

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

FRANCO SEEMP. CIA. LTDA

AUDITORES & ASESORES GENERALES

Servicios Empresariales

FAUSMAR S.A.

Estados Financieros e

Informe del Auditor Independiente

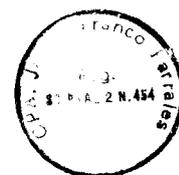
31 de diciembre del 2017

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com



FAUSMAR S.A.

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo

Notas Explicativas a los Estados Financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LOS ACCIONISTAS DE FAUSMAR S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de FAUSMAR S.A. ("La Compañía"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, mismos que se muestran bajo el enfoque de cifras correspondientes, han sido auditados por otro auditor independiente quien ha emitido una opinión sin salvedades en su dictamen de fecha 5 de mayo del 2017.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de FAUSMAR S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética del Contador Público emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el informe anual del Gerente General esté disponible a la fecha de nuestro informe de auditoría.



Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el informe anual del Gerente General cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material. Si al leer esta otra información, concluyo que existen inconsistencias materiales de ésta, reportaré este hecho a los accionistas y a la administración de la Compañía.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así mismo:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñé y realice procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la vulneración del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluí sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegué a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estoy obligado a llamar la atención en mi informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación y/o expresen la imagen fiel, obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.

Me comuniqué con el o los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de las auditorías planificadas y los resultados de la auditoría, importantes, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente este asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de FAUSMAR S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado, una vez que la Compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.



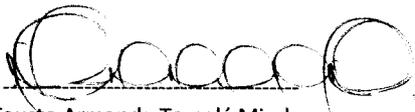
C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
RNC No. 28.322
Guayaquil, Ecuador
Marzo 30, 2018

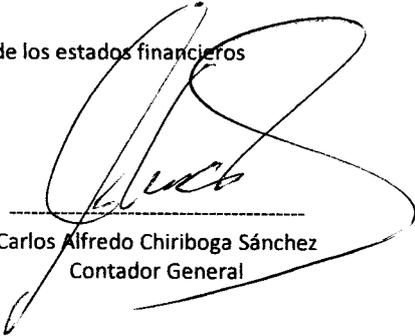


FAUSMAR S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y equivalentes de efectivo	3.1/6	210.381	11.616
Activos financieros	3.2/3.3/7	961.077	680.286
Activos por impuestos corrientes	8	131.776	32.920
Anticipo de proveedores		4.326	10.537
Inventarios - Importacion en Transito		7.028	0
Total activos corrientes		1.314.589	735.358
Propiedades, Planta y Equipo, neto	3.4/9	1.993.331	2.130.952
Otros activos no corrientes	10	572.400	570.000
TOTAL ACTIVO		3.880.319	3.436.310

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Fausto Armando Tomalá Miraba
 Gerente General

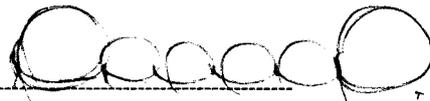

 Carlos Alfredo Chiriboga Sánchez
 Contador General

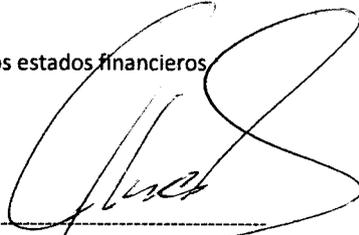


FAUSMAR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	11	131.592	0
Pasivos financieros	3.5/3.6/12	1.566.241	1.309.193
Impuestos por pagar	3.7/13	24.525	62.447
Beneficios a empleados	3.8/3.9/13	115.267	193.930
Total pasivos corrientes		1.837.626	1.565.570
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	11	146.205	0
Cuentas por pagar, accionistas		0	14.860
Impuesto Diferido		80.870	80.870
Total no pasivos corrientes		227.075	95.730
TOTAL PASIVO		2.064.700	1.661.299
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	14	30.000	30.000
Reservas	14	15.000	15.000
Resultados de ejercicios anteriores	14	1.730.010	1.566.043
Resultado integral	14	40.609	163.967
Patrimonio de los accionistas		1.815.619	1.775.010
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3.880.320	3.436.310

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Fausto Armando Tomalá Miraba
Gerente General

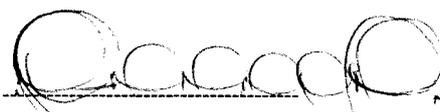

Carlos Alfredo Chiriboga Sánchez
Contador General



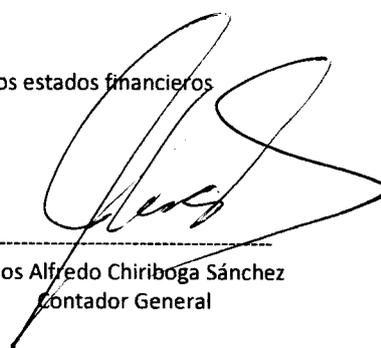
FAUSMAR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de actividades ordinarias	3.10/15	2.007.017	2.965.005
Otros ingresos ordinarios		0	0
(-) COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas	3.11/16	<u>1.764.712</u>	<u>2.473.844</u>
MARGEN BRUTO		242.305	491.161
(-) GASTOS			
Gastos de administración	3.11/17	149.175	228.901
Gastos financieros	3.11/17	<u>30.187</u>	<u>14.202</u>
Total Gastos		<u>179.362</u>	<u>243.104</u>
(=) Resultados antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias		62.943	248.057
(-) Participación a Trabajadores		9.441	37.209
(-) Impuesto a la renta		<u>12.893</u>	<u>46.881</u>
RESULTADO INTEGRAL		<u>40.609</u>	<u>163.967</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Fausto Armando Tomalá Miraba
Gerente General



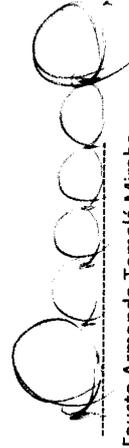
Carlos Alfredo Chiriboga Sánchez
Contador General

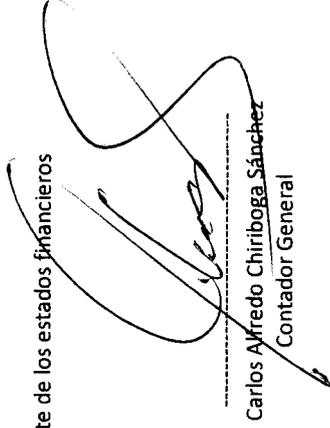


FAUSMAR S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	Capital Social	Reserva legal	Resultados de ejercicios anteriores	Adopción por 1era vez de las NIIF	Resultado Integral	Total
Saldos al 1 de enero del 2016		30.000	15.000	1.500.676		65.367	1.611.043
Transferencia resultados acumulados				65.367		-65.367	0
Resultados del ejercicio						163.967	163.967
Saldos al 31 de Diciembre del 2016		30.000	15.000	1.566.043	0	163.967	1.775.010
Transferencia resultados acumulados	14			163.967		-163.967	0
Resultados del ejercicio	14					40.609	40.609
Saldos AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		30.000	15.000	1.730.010	0	40.609	1.815.619

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Fausto Armando Tomalá Miraba
 Gerente General


 Carlos Alfredo Chiriboga Sánchez
 Contador General

FAUSMAR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

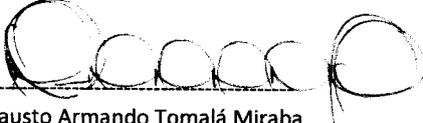
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

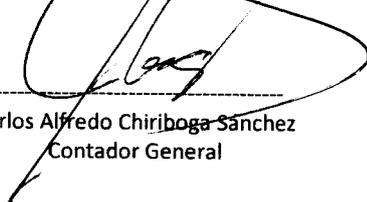
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.015.035	2.878.435
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-994.142	-2.410.581
Pagos a y por cuenta de los empleados		-809.712	-91.590
Pagos por primas de seguros		0	-2.946
Otros pagos		0	-170.635
Intereses pagados		-30.187	-15.141
Impuestos a las ganancias pagado		-46.881	-46.881
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		331	-187.490
		<u>134.443</u>	<u>-46.830</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
		134.443	-46.830
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Venta de propiedad, planta y equipos		0	1.808
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos		0	-5.405
		<u>0</u>	<u>-3.597</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
		0	-3.597
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Cuentas por cobrar relacionadas, neto		-159.257	0
Préstamos por cobrar, Terceros		-1.999	0
Obligaciones con instituciones financieras		277.797	0
Cuentas por pagar, relacionadas		-52.218	0
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		0	14.860
		<u>64.322</u>	<u>14.860</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
		64.322	14.860
Aumento (disminución) neto efectivo y equivalentes al efectivo		198.766	-35.567
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Saldo al inicio del año		11.616	47.183
Saldo al final del año		<u>210.381</u>	<u>11.616</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

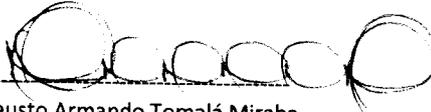

Fausto Armando Tomalá Miraba
Gerente General

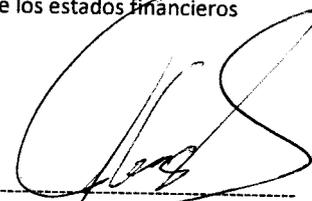

Carlos Alfredo Chiriboga Sánchez
Contador General

FAUSMAR S.A.
**CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO Ó (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)
 (Expresados en U.S. dólares)**

Notas	2017	2016
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad (pérdida) antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta	62.943	248.057
Ajustes para conciliar la utilidad antes del 15% participación e impuestos con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	138.735	162.559
Ajuste por Impuesto a las Ganancias	0	-46.881
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0	-37.209
Cambios en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar, clientes	-119.271	-86.570
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar, empleados	-264	0
(Aumento) Disminución en anticipos proveedores y otros	6.210	29.265
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar, fisco	-98.856	0
(Aumento) Disminución en inventarios	-7.028	10.752
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-2.400	-263.096
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar, proveedores	37.940	52.511
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar, impuestos varios	-3.933	0
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar, impuesto renta	-46.881	0
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar, empleados	-49.485	93.387
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-12.743	-229.594
Aumento (Disminución) en anticipo de clientes	0	-271.906
Aumento (Disminución) en pasivos no corrientes	229.477	291.896
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	134.443	-46.830

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Fausto Armando Tomalá Miraba
 Gerente General


 Carlos Alfredo Chiriboga Sánchez
 Contador General

FAUSMAR S.A.**ENTORNO OPERATIVO, BASES DE PREPARACIÓN Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS****(Expresado en dólares estadounidenses)**

1. Objeto de la Compañía y entorno económico

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública del 20 de agosto de 1998, misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. 98-2-1-1-004011 del 28 de agosto del mismo año e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de agosto del 1998.

La Compañía, actualmente tiene como objeto dedicarse a actividades de pesquera en todas sus fases; tales como, captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas en los mercados internos y externos.

La Compañía se constituyó con una duración de cincuenta años desde su inscripción en el Registro Mercantil. En la actualidad cuenta con un capital suscrito de USD 30,000.00 (treinta mil dólares estadounidenses), dividido en 30,000 (treinta mil) acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 (un dólar) cada una de ellas. (USD=dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

2. Bases de preparación y presentación

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2017.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros; estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario:

2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el IASB en cumplimiento de lo establecido

en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No.566 del 28 de octubre del 2011; éstas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.2. Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos; es importante considerar que la información comparativa que se presenta en los estados financieros y mi responsabilidad para informar se basan en el enfoque de cifras correspondientes, por lo tanto mi opinión sobre los estados financieros mencionados únicamente se refiere al ejercicio actual:

- Estado de Situación Financiera: por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016.
- Estado de Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo: por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2016.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Los estados financieros de FAUSMAR S.A., son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4. Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales se ha considerado como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.5. Base de medición

Los estados financieros de FAUSMAR S.A. han sido preparados de acuerdo con el enfoque de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, probables revalorizaciones de terrenos y construcciones, activos financieros mantenidos para la venta medidos a su valor razonable a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

3. Políticas contables significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

3.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor; éste se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos representando valores altamente líquidos.

3.2. Activos financieros

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera de FAUSMAR S.A. incluyen los rubros de efectivo y equivalentes al efectivo,

préstamos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, mantenidos al vencimiento.

La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros mediante la estimación por deterioro para cuentas de dudosa recuperación, mismas que corresponden a cuentas por cobrar pendientes de pago con pagos fijos o determinables que no tienen cotización en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3.3. Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifican como activos corrientes; en caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar han sido reconocidas por su valor razonable menos la provisión por deterioro para partidas de dudosa recuperación.

3.4. Propiedad, planta y equipo

Se reconocen por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por peritos valuadores independientes, menos la depreciación correspondiente en el caso de las construcciones, naves, barcasas, etc. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el importe bruto en libros del activo y el importe neto se reexpresa al importe revalorizado del activo.

Los muebles y enseres y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada.

El costo del resto de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto



por la administración, cuando aplique. Este se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

La Compañía no ha considerado valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo determinado es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo reconociéndose ésta en los resultados del año; así mismo, en caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados en la cuenta de resultados dentro de "Otras pérdidas/ganancias netas". Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

3.5. Pasivos financieros

Cuentas por pagar corrientes y no corrientes (obligaciones financieras, acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar).

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las NIIF requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

3.6. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario



de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.7. Impuesto a la renta corriente y anticipo del impuesto a la renta

El gasto por impuesto corresponde principalmente al impuesto corriente por impuesto a la renta mismo que se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al ente regulador tributario.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Sin embargo para el cálculo al que hace referencia el párrafo precedente se deberá tomar en cuenta lo siguiente:

- Se deberá incluir dentro de los activos de las arrendadoras mercantiles los bienes dados por ellas en arrendamiento mercantil.
- Las instituciones sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros y cooperativas de ahorro y crédito y similares, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.
- No se considerará el valor del terreno sobre el que desarrollen actividades agropecuarias.
- No se considerará para el cálculo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan con relacionadas.



La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

3.8. Provisiones (contingentes)

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma; en tal sentido, la obligación o pérdida asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se deben reconocer como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o probable de pagar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado.

3.9. Beneficios a empleados

Incluye los sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social; éstos constituyen beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios.

Con respecto a la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, ésta reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por tales conceptos. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

El costo de los beneficios definidos, tales como la jubilación patronal y la bonificación por desahucio, son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Habitualmente, los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y

remuneración. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio fiscal.

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos por dividendos de inversiones son reconocidos una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este cobro.

3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Por tanto, los gastos administrativos y de ventas se reconocen conforme se reciben los bienes y servicios respectivos. Los ajustes provenientes de revisiones y regularizaciones de operaciones de ejercicios anteriores se cargan o abonan a la cuenta de Resultados Acumulados, con la finalidad de mostrar los resultados de los gastos propios de la liquidación de cada ejercicio.

3.12. Segmentos de operación

Un segmento de negocio es un componente diferenciable de una empresa que suministra un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios afine y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico es un componente diferenciable de una compañía que está dedicado a suministrar productos o servicios dentro de un entorno

económico particular y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de los componentes que operan en otros entornos económicos.

4. Usos de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúen ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones y juicios contables utilizados por la administración en el proceso de aplicación de los criterios contables son principalmente a las relacionadas con:

- **El deterioro de activos.-** a la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que éstos hubieran sufrido una pérdida por deterioro; en caso de darse esta situación se realiza una estimación del importe recuperable del activo.

- **Provisiones para jubilación patronal y desahucio.-** el valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19.

5. Administración de riesgos**Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado.

En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos; sin embargo de esto, consideramos que el efecto y/o exposición de la Compañía ante este riesgo es bajo debido a que carece de obligaciones financieras y/o no es significativo.

El riesgo de mercado de la Compañía es el riesgo asociado a los instrumentos financieros de cuentas por cobrar (ventas) y las cuentas por pagar (compras) para el desarrollo del objeto social.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato comercial o de venta y que esto origine una pérdida financiera.

Consideramos que la Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales considerando que sus ventas son efectuadas a un cortísimo plazo.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de liquidez.



Como se indica, la Compañía mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con las políticas establecidas. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuestos, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el riesgo de capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

-----X-----



FAUSMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2016)****(Expresado en dólares estadounidenses)****6. Caja y equivalente de efectivo**

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO
(en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha	11.500	10.487
Banco Machala	198.728	973
Banco Internacional	154	156
Total caja y equivalentes de efectivo	<u>210.381</u>	<u>11.616</u>

En general este rubro incluye efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, mismos que se dan por las ventas normales del giro del negocio. Adicionalmente, se utilizan para efectuar pagos principalmente a proveedores locales.

7. Activos financieros

El detalle de activos financieros es el siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS
(en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar, clientes	136.768	17.497
Cuentas por cobrar, relacionadas	797.045	637.788
Cuentas por cobrar, empleados	264	0
Otras cuentas por cobrar	27.000	25.001
Total activos financieros	<u>961.077</u>	<u>680.286</u>



8. Activos por impuestos corrientes

El detalle de activos por impuestos corrientes es el siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Impuesto Renta 1%	15.875	9.170
Crédito tributario a favor - IVA	105.336	0
Crédito tributario a favor - Impuesto renta	<u>10.565</u>	<u>23.750</u>
Total activos por impuestos corrientes	<u>131.776</u>	<u>32.920</u>

9. Propiedad, planta y equipo

El detalle de propiedad, planta y equipos es el siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(en U.S. dólares)

	<u>Saldos 31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y/o ajustes</u>	<u>Saldos 31/12/2017</u>
Costo:				
Terrenos	166.524	0	0	166.524
Naves, Barcos (a)	2.593.945	0	0	2.593.945
Vehículos	165.486	0	0	165.486
Sub-total	<u>2.925.954</u>	0	0	<u>2.925.954</u>
Depreciación acumulada:				
Depreciación acumulada	-795.003	0	-137.621	-932.623
Sub-total	<u>-795.003</u>	0	-137.621	<u>-932.623</u>
Total propiedad, planta y equipos	<u>2.130.952</u>			<u>1.993.331</u>

(a) Este rubro está conformado por:

- barco pesquero denominado Don Armando I, con matricula N° P-00-858
- barco pesquero denominado José Armando, con matricula N° P-00-836



10. Otras activos no corrientes

El detalle de este rubro es el siguiente:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES
(en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por cobrar L/p, relacionadas Mirfish S.A.	570.000	570.000
Depositos en garantía	2.400	0
Total otros activos no corrientes	<u>572.400</u>	<u>570.000</u>

11. Obligaciones con instituciones Financieras

El detalle de este rubro es el siguiente:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
(en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco de Machala - Porcion corriente Corto Plazo	131.592	0
Banco de Machala - Porcion corriente Largo Plazo	146.205	0
Total obligaciones con Instituciones financieras	(a) <u>277.797</u>	<u>0</u>

(a) Préstamo por USD 370.000 a tres años otorgado el 07 de febrero del 2017 con vencimiento el 23 de enero del 2020. Dicho préstamo está garantizado con:

- Oficina L311 y oficina L312 y parqueo F2-21, ubicado en el edificio Trade Building.
- Departamento TBI-1105 y parqueo S-076, ubicado en el edificio Torres Bellini I-II.
- Oficina L009 y parqueo E2-50, ubicado en el parque empresarial Colon, edificio Empresarial II.

12. Pasivos financieros

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

PASIVOS FINANCIEROS
(en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	263.440	225.500
Proveedores nacionales, pesca	101.475	101.475
Cuentas por Pagar, relacionadas	384.263	436.096
Cuentas por Pagar, accionistas	346.378	335.154
Cuentas por Pagar, Terceros	165.116	157.238
Anticipo de Clientes	278.566	49.102
Otas menores por pagar	27.002	4.627
Total cuentas por pagar	<u>1.566.241</u>	<u>1.309.193</u>

13. Impuestos por pagar / Beneficios a empleados

El detalle de beneficios a empleados es el siguiente:

IMPUESTOS POR PAGAR / BENEFICIOS A EMPLEADOS
(en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	17.490	46.881
Retenciones en la fuente impuesto a la renta / IVA	7.036	15.565
Total impuestos por pagar	<u>24.525</u>	<u>62.447</u>
<u>Beneficios a empleados:</u>		
Aportes al IESS por pagar	4.439	44.184
Beneficios a Empleados	89.174	101.438
15% Participación trabajadores	9.441	37.209
Jubilacion patronal	12.213	11.099
Total beneficios a empleados	<u>115.267</u>	<u>193.930</u>

14. Patrimonio del accionista

El detalle del patrimonio del accionista es el siguiente:

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Social	30.000	30.000
Reservas	15.000	15.000
Resultados de ejercicios anteriores	1.730.010	1.566.043
Resultado integral	<u>40.609</u>	<u>163.967</u>
Total	<u>1.815.619</u>	<u>1.775.010</u>

El capital social al 31 de diciembre del 2017, está constituido por 30,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de USD1.00 cada una.

Se encuentra constituido de la siguiente manera:

Nombre accionista	Identificación	Capital
GALARZA PALADINES HUGO	0704522549	375
TOMALA MIRABA FAUSTO ARMANDO	0916627284	29.625

Reserva legal, la ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados ejercicios anteriores y dividendos pagados, los resultados de ejercicios anteriores corresponden a ganancias retenidas en la Compañía por explícita voluntad social y por disposiciones legales o estatutarias que rigen y fijan las normas de funcionamiento de las compañías. Estas pueden ser utilizadas para aumento de capital, retiro en efectivo mediante la distribución de dividendos, para compensar pérdidas, etc.

15. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

INGRESOS
(en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas 12% IVA	2.003.686	2.965.005
Otros ingresos	3.331	0
(-) Descuentos y devoluciones en ventas	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>2.007.017</u>	<u>2.965.005</u>

16. Costo de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

COSTO DE VENTA
(en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Compras y Servicios</u>		
Compra de Materia Prima	126.755	142.322
Costo por accesorios y repuestos	420.878	950.175
Costo por servicios de taller	243.747	333.828
<u>Mano de Obra</u>		
Sueldos	463.155	429.437
Beneficios sociales	193.106	334.444
Aportes a la seguridad social	65.071	86.269
<u>Costos Generales</u>		
Seguros	125	57.942
Depreciaciones	129.697	129.697
Permisos	0	7.034
Diesel	117.291	0
Otras menores	<u>4.887</u>	<u>2.697</u>
Total costo de venta	<u>1.764.712</u>	<u>2.473.844</u>

17. Gasto administrativo y financiero

A continuación se presenta la composición del rubro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y FINANCIEROS
(en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de administración:		
Sueldos y Salarios	0	39.139
Beneficios Sociales	0	7.364
Aporte a la Seguridad Social	0	7.879
Honorarios	42.098	40.935
Depreciaciones	31.993	32.861
Transporte	11.741	12.901
Gasto de Viaje	1.052	2.515
Gasto de Gestión	684	1.591
Suministros y Repuestos	4.464	14.376
Mantenimiento y adecuaciones	22.799	30.952
Seguros	6.184	2.946
Impuestos y Contribuciones	6.099	18.941
Otros menores	22.061	16.502
Total gastos de administración	<u>149.175</u>	<u>228.901</u>
Gastos financieros:		
Gastos bancarios	30.187	14.202
Total gastos financieros	<u>30.187</u>	<u>14.202</u>

18. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de la Compañía.

-----X-----