

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**PACIFICTUNA S. A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PACIFICTUNA S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PACIFICTUNA S. A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Fundamentos de la Opinión**

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **PACIFICTUNA S. A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros**

3. La Administración de **PACIFICTUNA S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **PACIFICTUNA S. A.** es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración de **PACIFICTUNA S. A.** tenga intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de **PACIFICTUNA S. A.** son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

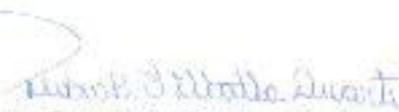
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Otros Asuntos**

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario y el Art. 279 de su Reglamento de Aplicación correspondiente a **PACIFICTUNA S. A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.



**Pedro B. Villalta - Socio**  
RNC No. 23959

**PREVAUDITSA**  
SC - RNAE No. 2-883

**13 de Enero del 2017**  
Guayaquil, Ecuador

# PACIFICTUNA S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	1,257,636	229,548
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	323,511	368,742
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	31,315	455,705
Otros activos, seguros pagados por anticipado	40,659	35,593
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	291,161	278,763
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,944,282</b>	<b>1,368,431</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	7,529,152	7,579,894
Otros Activos <i>(Nota 8)</i>	15,100	23,239
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 12)</i>	7,752	7,752
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>7,552,004</b>	<b>7,610,885</b>
<b>Total activos</b>	<b>9,496,286</b>	<b>8,979,316</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	18,391	777,963
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	544,248	677,722
Obligaciones acumuladas <i>(Nota 11)</i>	169,612	92,438
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	46,310	32,281
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>778,561</b>	<b>1,580,404</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	2,500,000	1,128,178
Cuentas por pagar a accionista <i>(Nota 5)</i>	30,569	23,000
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 13)</i>	82,021	93,071
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>2,612,590</b>	<b>1,244,249</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>3,391,151</b>	<b>2,824,653</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado <i>(Nota 15)</i>	1,750,000	1,750,000
Reserva Legal	44,101	44,101
Superávit de valuación	2,623,766	2,623,766
Utilidades retenidas:		
Reserva de Capital	1,056,686	1,056,686
Ajuste de primera adopción de las NIIF	(15,575)	(15,575)
Utilidades acumuladas	646,157	695,685
<b>Total patrimonio</b>	<b>6,105,135</b>	<b>6,154,663</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>9,496,286</b>	<b>8,979,316</b>

  
Ing. Miguel Ángel Pérez Pérez  
Gerente General

Econ. Graciela Apolo G.  
Contador General

Ver notas adjuntas

## PACIFICTUNA S. A.

### Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Bienes	6,739,769	5,000,691
Costo de ventas	<u>(4,722,237)</u>	<u>(3,661,672)</u>
Utilidad bruta	2,017,532	1,347,019
Gastos de administración y ventas <i>(Nota 16)</i>	<u>(1,531,509)</u>	<u>(1,271,371)</u>
Costos financieros	<u>(144,034)</u>	<u>(193,659)</u>
Otros, neto	<u>42,328</u>	<u>35,942</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	384,317	(82,069)
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	<u>(113,845)</u>	<u>(18,533)</u>
Utilidad (pérdida) neta del año	<u>270,472</u>	<u>(100,602)</u>
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral del año	<u>270,472</u>	<u>(100,602)</u>

  
Ing. Miguel Ángel Pérez Pérez  
Gerente General

*Ver notas adjuntas*

Econ. Graciela Apolo G.  
Contador General

# PACIFICTUNA S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Reserva Legal	Superávit por valuación	Utilidades Retenidas			Total
				Reserva de Capital	Ajustes de Primera Adopción NIIF	Utilidades Acumuladas	
(US Dólares)							
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	1,750,000	2,729	2,623,766	1,056,686	(15,575)	917,832	6,335,438
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(80,000)	(80,000)
Apropiación	-	41,372	-	-	-	(41,372)	-
Ajuste salario digno 2014	-	-	-	-	-	(174)	(174)
Pérdida neta del año 2015	-	-	-	-	-	(100,602)	(100,602)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	1,750,000	44,101	2,623,766	1,056,686	(15,575)	695,685	6,154,663
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(320,000)	(320,000)
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	-	-	270,472	270,472
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	1,750,000	44,101	2,623,766	1,056,686	(15,575)	646,157	6,105,135

  
Ing. Miguel Ángel Pérez Pérez  
Gerente General

Ver notas adjuntas

Econ. Graciela Apolo G.  
Contador General

# PACIFICTUNA S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	6,732,512	5,070,275
Pagado a proveedores y empleados	(5,293,498)	(4,424,787)
Efectivo generado por las operaciones	1,439,014	645,488
Intereses ganados	2,612	-
Intereses pagados	(144,034)	(191,659)
Impuesto a la renta pagado	(102,970)	(41,051)
Otros ingresos netos	11,085	5,582
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,205,707	416,360
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Compras de mobiliarios y equipos	(472,949)	(136,808)
Disminución (aumento) en otros activos	8,139	(11,712)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(464,810)	(148,520)
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Recibido de préstamos a corto y largo plazo	2,500,000	311,354
Pagos de préstamos a corto y largo plazo	(1,887,750)	(542,427)
Pagos de beneficios definidos	(5,059)	-
Pagos de dividendos	(320,000)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	287,191	(231,073)
Aumento neto en efectivo en caja y banco	1,028,088	36,767
Efectivo en caja y banco al principio del año	229,548	192,781
Efectivo en caja y banco al final del año <i>(Nota 3)</i>	1,257,636	229,548
<b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	270,472	(103,602)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión de beneficios definidos	(5,991)	(23,497)
Depreciaciones y Amortizaciones	523,691	552,046
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	45,231	314,038
Disminución (aumento) en inventarios	424,469	(293,478)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(12,399)	(16,542)
Aumento en seguros pagados por anticipados	(5,066)	(3,709)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(133,473)	88,727
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas	77,175	(89,752)
Aumento en cuentas por pagar a accionista	7,569	23,000
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	14,029	(32,841)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,205,707	416,360

Ing. Miguel Angel Pérez Pérez  
Gerente General

Econ. Graciela Apolo G.  
Contador General

# PACIFICTUNA S. A.

---

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la pesca en todas sus fases, esto es captura, cultivo, conservación y comercialización al mercado nacional de toda especie bioacuática.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 1 de Agosto del 2000, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 99 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 29 de Diciembre del 2000.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km 10.5 Vía a la costa.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía 65 y 72 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

#### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

#### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

#### **Efectivo en Caja y Banco**

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

#### **Instrumentos Financieros**

##### *Activos y Pasivos Financieros*

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### Activos y Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

##### Préstamos y Cuentas por Cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

##### Otros Pasivos Financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por intereses reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

##### Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

#### Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La Existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía ha procedido evaluar deudor por deudor y en base a sus condiciones actuales a constituido una provisión para cuentas dudosas de aquellos deudores con un riesgo de recuperación de la deuda.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

#### Bajas de Activos y Pasivos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

#### Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Inventarios (continuación)**

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

#### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, vehículos y equipos de computación están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Las embarcaciones, maquinarias y equipos, equipos de comunicación y equipos de navegación están registradas a su valor razonable, el que ha sido asignado como "costo atribuido" de acuerdo con las disposiciones incluidas en la sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF".

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Activos Intangibles**

Los activos intangibles, representan la adquisición de los derechos de pesca correspondiente al barco pesquero atunero "Emperador" sobre su cupo de pista y capacidad de acarreo de atún. El costo es amortizado en un periodo de 5 años.

### **Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

#### **Impuesto Corriente**

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2016 y 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

#### **Impuesto Diferido**

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

##### *Bonificación por Desahucio - Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

##### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### **Superávit por Valuación**

Representa la diferencia entre el valor neto en libros y el valor del avalúo de las propiedades y equipos determinada por un perito valuador independiente calificado y autorizado por la Superintendencia de Compañías.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizada para compensar las pérdidas acumuladas.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Reserva de capital

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de valorización en Marzo del 2000.

Esta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devueltas a los accionistas en caso de liquidación.

#### Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

El saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

#### Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

#### Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

#### Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos en efectivos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la Junta de Accionistas.

#### Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Compensación de Saldos y Transacciones (continuación)

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

#### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### Provisiones

Una provisión es reconocida 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. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral.

#### Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Estimaciones Contables (continuación)**

*Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Embarcaciones	15	15
Maquinarias y equipos	5	5
Muebles y enseres	5	5
Equipos de comunicación	10	10
Equipos de navegación	5	5
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

*Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

*Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Estimaciones Contables (continuación)**

*Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)*

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	%	%
Tasa de descuento	7.46	6.31
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.00	2.00
Tasa de rotación (promedio)	17.64	14.43
Vida laboral promedio remanente (2016 y 2015: 7.19 y 7.6 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2016 y 2015: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

*Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

**Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 no ha habido otros resultados integrales.

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas

#### *Normas e Interpretaciones nuevas o modificadas*

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 de Enero del 2016 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

#### *Normas Emitidas pero aún no están en Vigencia*

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
Modificación NIC 7	"Iniciativa de revelación"	1 de Enero del 2017
Modificación NIC 12	"Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no reconocidas"	1 de Enero del 2017
Modificaciones NIIF 2	"Clasificación y valoración de pagos basados en acciones"	1 de Enero del 2018
NIIF 9	"Instrumentos financieros"	1 de Enero del 2018
NIIF 15	"Ingresos de contratos con clientes"	1 de Enero del 2018
NIIF 16	"Arrendamientos"	1 de Enero del 2019
Modificaciones NIIF 10 y NIC 28	"Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada / negocio conjunto"	Sin fecha definida

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

## PACIFIC TUNA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1,226	894
Bancos	1,256,410	228,654
	<u>1,257,636</u>	<u>229,548</u>

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	18,012	10,755
Provisión para cuentas dudosas	(454)	(1,010)
Otras cuentas por cobrar:		
Servicio de Rentas Internas	40,752	42,237
Anticipo de proveedores	39,767	63,133
Empleados	31,444	26,767
Terceros	177,386	210,273
Otras	16,604	16,587
Total	<u>323,511</u>	<u>368,742</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de pescado con plazo de hasta 60 días y sin interés.

Las cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas representan principalmente notas de crédito por devoluciones de IVA pendientes de aplicar por US\$40,752 (US\$24,426 en el 2015) y reclamos de devoluciones de IVA por US\$ 17,811 en el año 2015.

Anticipos de proveedores representan anticipos para compra de bienes y servicios.

Las cuentas por cobrar a empleados representan anticipados de sueldos y préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

## PACIFICTUNA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar a terceros representan principalmente préstamos y pagos efectuados por PACIFICTUNA S. A. por cuenta de terceros, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

#### 5. Partes Relacionadas

##### Saldo y Transacciones con Accionistas

Las cuentas por pagar con accionistas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
<i>(US Dólares)</i>				
Por pagar a largo plazo:				
Accionista	Accionista	Ecuador	30,569	23,000
			<u>30,569</u>	<u>23,000</u>

Las cuentas por pagar a accionista representan principalmente préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2016 y 2015, la compañía no realizó transacciones comerciales con partes relacionadas.

##### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía PACIFICTUNA S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Pesca en proceso	6,826	398,000
Suministros y materiales	19,750	18,591
Combustible y lubricantes	4,739	37,733
En tránsito	-	1,301
	<u>31,315</u>	<u>455,785</u>

# PACIFIC TUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Inventarios (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, no existen inventarios asignados en garantías.

### 7. Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	9,803,850	9,330,901
Depreciación acumulada y deterioro	(2,274,698)	(1,751,007)
	<u>7,529,152</u>	<u>7,579,894</u>

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Clasificación:		
Embarcaciones	4,925,270	4,774,111
Maquinarias y Equipos	2,170,946	2,293,317
Muebles y enseres	12,317	15,310
Equipos de comunicación	164,230	179,483
Equipos de navegación	174,211	190,589
Vehículos	75,028	110,141
Equipos de Computación	7,150	16,943
	<u>7,529,152</u>	<u>7,579,894</u>

# PACIFIC TUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Propiedades y Equipos (continuación)

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Embarcaciones al valor razonable	Maquinaria y Equipos al valor razonable	Muebles y Enseres al costo	Equipo de Comunicación al valor razonable	Equipo de Navegación al valor razonable	Vehículo al costo	Equipo de Computación al costo	En proceso	Total
<i>(US Dólares)</i>									
<b>Costo o valoración:</b>									
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	5,609,430	2,675,641	47,461	245,032	220,593	244,920	38,062	13,846	9,294,093
Adiciones	66,434	24,972	5,179	3,250	-	29,866	2,023	4,482	136,908
Transferencia	15,328	-	-	-	-	-	-	(15,320)	-
Saldo al 31 de Enero del 2015	5,771,200	2,700,613	52,640	248,282	220,593	274,786	40,085	-	9,330,500
Adiciones	450,000	13,198	1,480	6,301	-	-	1,979	-	472,999
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	6,221,200	2,713,811	54,120	254,583	220,593	274,786	63,857	-	9,803,850
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>									
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	(694,063)	(272,811)	(33,353)	(80,205)	(14,917)	(113,018)	(32,536)	-	(1,220,061)
Gastos por depreciación	(303,026)	(134,183)	(4,177)	(21,514)	(13,987)	(11,629)	(12,400)	-	(523,926)
Saldo al 31 de Enero del 2015	(997,089)	(406,994)	(37,530)	(101,719)	(28,904)	(124,647)	(44,936)	-	(1,751,007)
Gastos por depreciación	(298,841)	(135,569)	(4,473)	(21,554)	(16,378)	(35,113)	(11,763)	-	(523,691)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	(1,295,930)	(542,563)	(42,003)	(123,273)	(45,282)	(159,760)	(56,700)	-	(2,274,608)

### 8. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
<i>(US Dólares)</i>		
Otros activos:		
Derecho de Pesca	145,600	145,600
Amortización	<b>(145,600)</b>	<b>(145,600)</b>
Subtotal	-	-
Depósito en garantía	1,046	2,512
Otros	<b>14,054</b>	<b>20,727</b>
	<b>15,100</b>	<b>23,239</b>

# PACIFICTUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<i>(US Dólares)</i>		
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	<b>2,500,000</b>	1,880,731
Intereses por pagar	<b>18,391</b>	25,410
	<b>2,518,391</b>	1,906,141
Clasificación:		
Corriente	<b>18,391</b>	777,963
No Corriente	<b>2,500,000</b>	1,128,178
	<b>2,518,391</b>	1,906,141

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamo	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2016	2015	2016	2015		2016	2015
<i>(US Dólares)</i>									
<b>Préstamos bancarios:</b>									
Banco Internacional S. A.	Comercial	Trimestral	9.25%	-	9.95%	-	Nov 2021	2,500,000	-
Banco Internacional S. A.	Comercial	Trimestral	-	9.20%	-	9.00%	Julio 2018	-	405,563
Banco Internacional S. A.	Comercial	Trimestral	-	9.33%	-	8.99%	Abril 2017	-	171,577
Banco Internacional S. A.	Comercial	Mensual	-	9.33%	-	8.95%	Enero 2018	-	33,871
Banco Internacional S. A.	Comercial	Trimestral	-	9.33%	-	9.02%	Abril 2018	-	1,269,225
								<b>2,500,000</b>	<b>1,880,731</b>

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<i>(US Dólares)</i>		
2016	-	-
2017	-	720,900
2018	<b>545,674</b>	399,190
2019	<b>595,460</b>	-
2020	<b>649,790</b>	-
2021	<b>709,076</b>	-
	<b>2,500,000</b>	<b>1,128,178</b>

## PACIFIC TUNA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	371,430	547,047
Anticipos de clientes	120,017	17
Terceros	-	73,135
Otras	52,801	57,523
	<u>544,248</u>	<u>677,722</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Las cuentas por pagar a terceros representan principalmente pagos realizados por terceros por cuenta de la compañía, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar anticipos de clientes, representan principalmente anticipo para compra de pescas, a liquidarse en el primer trimestre del año 2017.

#### 11. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios sociales	101,792	92,438
Participación de trabajadores	67,820	-
	<u>169,612</u>	<u>92,438</u>

## PACIFIC TUNA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Obligaciones Acumuladas (continuación)

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	88,848	93,372
Provisiones	369,168	96,438
Pagos	(365,578)	(189,810)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	92,438	-
Provisiones	324,527	67,820
Pagos	(315,173)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	<b>101,792</b>	<b>67,820</b>

#### 12. Impuestos

##### *Activos y Pasivos por Impuesto Corriente*

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	-	28,269
Impuesto al valor agregado	291,161	250,494
	<b>291,161</b>	<b>278,763</b>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta por pagar	10,875	-
Impuesto al valor agregado – retenciones	11,610	8,928
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	23,825	23,353
	<b>46,310</b>	<b>32,281</b>

##### **Impuesto a la Renta**

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

# PACIFIC TUNA S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	22,518
Provisión con cargo a resultados	113,845	18,533
Pagos	(102,970)	(41,051)
Saldo al final del año	10,875	-

#### Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	113,845	18,533
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	113,845	18,533

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	384,317	(82,069)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	153,280	166,311
Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	(20,120)	-
Utilidad gravable	517,477	84,242
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	113,845	18,533
Impuesto a la renta mínimo	113,845	18,533
Retenciones en la fuente	(102,970)	(18,533)
Impuesto a la renta por pagar	10,875	-

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2016, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representaban créditos tributarios por pagos en exceso no compensados de los años 2016 y 2015.

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### Reformas Tributarias

Con fecha de 12 de octubre de 2016, mediante registro oficial No. 860 segundo suplemento se publicó la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del artículo 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, donde los principales cambios son:

- Ley de Régimen Tributario Interno, se agrega en el artículo 10 al final del numeral 12, "una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratada a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores".
- Se incluye en el artículo 27, a Subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuicultor que podrán acogerse al régimen de Impuesto a la Renta Único.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

- Se sustituye el segundo inciso del literal i) del numeral 2 del artículo 41, donde se abre la posibilidad de solicitar la Sociedad devolución del anticipo.
- También se incluye a continuación del literal n) del numeral 2 del artículo 42, que las operadoras de transporte público y comercial excluyan de los activos, costos, gastos y patrimonio el valor de la unidades de transporte y sus acoples.
- Se modifica y agrega en el artículo 159 a continuación del numeral final de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador: "11, los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Con fecha 30 de diciembre de 2016, se publicaron

- En el registro No. 913 Suplemento Séptimo, LEY ORGÁNICA PARA EVITAR LA ESPECULACIÓN SOBRE EL VALOR DE LAS TIERRAS Y FIJACIÓN DE TRIBUTOS.
- Mediante registro oficial No. 913 Séptimo Suplemento, se dio Resolución CPT-RES-2016-09, que reformese la resolución No. CPT-03-2012, la misma que establece el listado de materias primas, insumos y bienes de capital, por cuyas importaciones, realizadas con la finalidad de ser incorporados en procesos productivos, se genere y pague el impuesto a la salida de divisas que, a su vez, podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, por cinco ejercicios fiscales, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**10. Impuestos (continuación)**

**Reformas Tributarias (continuación)**

- Mediante Registro Oficial No. 912 Tercer Suplemento del 29 de diciembre de 2016, se emite Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000522, que reforma las resoluciones NAC-DGERCGC16-00000366, establéese las normas que regulan la exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015; y NACDGERCGC16-00000377, establéese el procedimiento para la devolución de los valores exonerados de las cuotas del rise pagadas desde abril hasta diciembre de 2016 y la baja de obligaciones remitidas correspondientes a cuotas cuyo vencimiento haya sido en los meses de abril y mayo de 2016.
- Mediante Registro Oficial No. 903 Suplemento del 16 de diciembre del 2016, se emite la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000479; emítanse las normas para la declaración y pago del impuesto a la renta en enajenaciones de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación concesión o similares y aprobar el "Formulario 119" para la declaración y pago del impuesto.

**Saldos del Impuesto a la Renta Diferido**

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2014	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2015	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2016
	<i>(US Dólares)</i>				
Activo por impuesto diferido:					
Ajustes de Retenciones en la fuente	5,084	-	5,084	-	5,084
Obligación por beneficios definidos	2,668	-	2,668	-	2,668
	7,752	-	7,752	-	7,752

**Tasa Efectiva**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	384,317	(82,069)
Impuesto a la renta corriente	113,845	18,533
Tasa efectiva de impuesto	29.62%	-

## PACIFICTUNA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	59,265	66,868
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	22,756	26,203
	<b>82,021</b>	<b>93,071</b>

#### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	66,868	87,355
Costo de los servicios del período corriente	19,331	27,773
Costo por intereses	4,200	5,713
Pérdida actuarial	<b>(31,134)</b>	<b>(53,973)</b>
Saldo al fin del año	<b>59,265</b>	<b>66,868</b>

#### *Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación*

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	26,203	22,656
Costo de los servicios del período corriente	6,303	8,550
Costo por intereses	1,626	1,458
Pérdida actuarial	<b>(6,629)</b>	<b>(6,461)</b>
	<b>(4,747)</b>	-
Saldo al fin del año	<b>22,756</b>	<b>26,203</b>

## PACIFICTUNA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo actual del servicio	68,290	36,323
Intereses sobre la obligación	5,826	7,171
Pérdida actuarial	<b>(37,763)</b>	<b>(60,434)</b>
	<b>36,353</b>	<b>(16,940)</b>

#### 14. Instrumentos Financieros

##### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Instrumentos Financieros (continuación)

#### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

##### a) *Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### b) *Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### *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 de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

#### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

### 15. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 17,500 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$100.00.

## PACIFIC TUNA S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 16. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	450,125	416,975
Servicios Prestados	283,814	285,825
Impuestos e impuestos a la salida de divisas	135,985	79,063
Permisos de pesca y uso de buques	128,309	71,412
Gastos de exportación	78,506	18,484
Participación de trabajadores	67,820	-
Gastos legales	58,536	76,224
Arrendos	35,579	18,575
Asistencia Técnica	34,361	67,077
Depreciación	33,187	33,238
Cuentas y Contribuciones	33,015	27,490
Vajes y viáticos	28,085	21,419
Eduficación	12,900	-
Honorarios profesionales	10,987	11,497
Otros	140,300	144,084
	<u>1,531,509</u>	<u>1,271,371</u>

#### 17. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (13 de Enero del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.