

1. INFORMACION SOCIETARIA

La Compañía LINGLE S.A., fue constituida el 24 de agosto de 2005 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador e inscrita en el Registro mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de agosto del 2005 en fojas 88.668 a 88.694 – Registro No. 16.738. Su vida jurídica es hasta cincuenta años.

El domicilio actual de la compañía está ubicado en el C.C. UNIORO de la ciudad de Machala, Provincia de El Oro.

Sus actividades principales son la siembra, cultivo, cosecha y venta de camarones de piscina.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2.1. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
- 2.2. **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.
- 2.3. **Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.4. **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.5 Políticas contables significativas – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

Efectivos y equivalentes de efectivo - Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez en bancos locales con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

Propiedad, Planta y Equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición según la sección 17.10 de las NIIF para Pymes.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – La compañía mide los elementos de propiedad, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro de estos activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen, mientras que las mejoras que incrementan la vida útil del activo se capitalizan.

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

La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

Propiedades	Vida útil años	Valor Residual	Tasa depreciación
Edificios	20	20%	5%
Instalaciones	10	10%	10%
Equipos de computación	3	10%	33,33%
Vehículos	5	20%	20%
Maquinarias y Equipos	10	10%	10%

El gasto por depreciación de las propiedades, plantas y equipos se registra en los resultados del periodo, excepto el relacionado a las maquinarias puesto que el mismo es activado como parte del costo de los activos biológicos.

Retiro o venta de mobiliario y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del periodo en el que el elemento es dado de baja.

Propiedades de Inversión

Medición en el momento del reconocimiento – Según se establece en la sección 16 “Propiedades de Inversión”, su reconocimiento inicial será al costo e incluirán todos los costos asociados a la transacción. Solo podrán reconocerse como propiedad de inversión los bienes que puedan medirse a valor razonable.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del valor razonable – El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado de resultado del periodo.

Deterioro – Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Activos Biológicos – Los activos Biológicos se reconocen como los costos directamente atribuibles a la siembra, mantenimiento y mano de obra del camarón en proceso, los demás costos de la producción se reconocen en resultados a medida que se genera el ingreso por sus ventas. Actualmente la compañía mantiene valuado este rubro al costo, sin determinar el valor razonable como lo establece la sección 34 de NIIF para Pymes.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es

probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Participación a trabajadores – La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a las ganancias – 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 imponibles o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuesto se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final de cada período.

La tasa fiscal de acuerdo a las Leyes y Reglamentaciones Vigentes por parte de la administración tributaria puede ser 22%, 25% o mixta, de acuerdo a lo establecido en relación al paquete accionario residente o no en paraísos fiscales.

La normativa tributaria vigente 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 el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este 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.

La compañía no mantiene como política reconocer activos o pasivos por impuestos diferidos, por las diferencias que puedan surgir entre la base contable sección No. 29 (NIIF para Pymes) y la base Fiscal párrafo innumerado de (LRTI y RLRTI) vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de Ingresos – Los ingresos comprenden el precio de venta por libra de camarones cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial

que la Compañía pueda otorgar, sección 2.41 y 23.1 de las NIIF para Pymes.

Costos y Gastos - Los costos de producción originados para el mantenimiento de la siembra de larvas de camarón en piscinas en el periodo se cargan por el método del devengado a este rubro como incurrido para generar los ingresos. Los gastos se registran en resultados a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación del devengo (Sección 2.36 NIIF para Pymes).

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Sección 2.52 NIIF para Pymes.

Instrumentos financieros

Activos financieros - cuentas y documentos por cobrar clientes - Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes de la hacienda. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

La compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

En la actualidad la compañía no ha efectuado una provisión por cuentas incobrables o deterioro de sus activos financieros debido a que la administración considera que no existe variación en su importe por estos conceptos.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Normas Internacionales de información financiera (NIIF para Pymes) y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía:

Sección	Descripción de la modificación
Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades	1 Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación Pública de rendir cuentas [véase el párrafo 1.3 (b)].
	2 Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora—sobre la base de las PyR 2011/01 <i>Uso de la NIIF para PYMES en los estados financieros separados de una Controladora</i> (véase el párrafo 1.7). Las PyR (Preguntas y Respuestas) son guías no obligatorias emitidas por el Grupo de Implementación de las PYMES.
Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales	3 Incorporación de guías de aclaración sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado que se usa en varias secciones de la NIIF para las PYMES—basada en el documento P&R 2012/01 <i>Aplicación del “esfuerzo o costo desproporcionado”</i> —así como un requerimiento nuevo dentro de las secciones correspondientes para que las entidades revelen su razonamiento sobre el uso de una exención
Sección 4 Estado de Situación Financiera	4 Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada en el cuerpo del estado de situación financiera
	5 Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación [véase el párrafo
Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	6 Aclaración de que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de las operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la Sección 27 [véase el párrafo 5.5(e)(ii)]
	7 Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del período—sobre la base de <i>Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral</i>
Sección 6 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas	8 Aclaración de la información a presentar en el estado de cambios en el patrimonio—basada en Mejoras a las NIIF Emitida en mayo de 2010 (véanse los párrafos 6.2 y 6.3).

Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados	9 Aclaración de que todas las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año se excluirán de la consolidación e incorporación de guías que aclaran la forma de contabilizar y disponer de estas Subsidiarias (véanse los párrafos 9.3 a 9.3C y 9.23A). 10 Incorporación de guías que aclaran la preparación de los estados financieros consolidados si las entidades del grupo tienen diferentes fechas de presentación (véase el párrafo 9.16). 11 Aclaración de que las diferencias de cambio acumuladas que surgen de la conversión de una subsidiaria en el extranjero no se reconocen en el resultado del período en el momento de la disposición de la subsidiaria—sobre la base de las PyR 2012/04 <i>Reclasificación de las diferencias de cambio acumuladas en el momento de la disposición de una Subsidiaria</i> (véase el párrafo 9.18). 12 Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de "estados financieros separados"—basada en el <i>Método de la Participación en los Estados Financieros Separados</i> (Modificaciones a la NIC 27) emitida en agosto de 2014 (véanse los párrafos 9.24 a 9.26 y la definición en el Glosario). 13 Modificación de la definición de "estados financieros" combinados para referirse a entidades bajo control común, en lugar de solo a aquellas bajo control común de un solo inversor (véase el párrafo 9.28 y la eliminación de La definición en el glosario).
Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores	[Existen cambios consiguientes que han dado lugar a un párrafo nuevo 10.10A relativos a cambios en la Sección 17 (véase la Modificación 23).]

Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos	14 Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable (véanse los Párrafos 11.4, 11.14(c), 11.32 y 11.44). 15 Aclaración de la interacción del alcance de la Sección 11 con otras secciones de la <i>NIIF para las PYMES</i> [véase el Párrafo 11.7 (b), (c) y (e) a (f)]. 16 Aclaración de la aplicación de los criterios para los instrumentos financieros básicos en acuerdos de préstamo Simples [véanse los párrafos 11.9 a 11.9B y 11.11 (e)]. 17 Aclaración de cuándo un acuerdo constituiría una transacción financiera 18 Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta Vinculante (véase el párrafo 11.27).
Sección 12 Otros Temas relacionadas con Instrumentos Financieros	19 Aclaración de la interacción del alcance de la Sección 12 con otras secciones de la <i>NIIF para las PYMES</i> [véase el Párrafo 12.3 (b), (e) y (h) e (i)]. 20 Aclaración de los requerimientos para la contabilidad de coberturas, incluyendo la incorporación de una frase que aclara el tratamiento de las diferencias de cambio relacionadas con una inversión neta en un negocio en el extranjero para ser congruente con los párrafos 9.18 y 30.13 [véanse los párrafos 12.8(a), 12.23, 12.25 y 12.29(d) y (e)].
Sección 14 Inversiones en Asociadas	[Existen también cambios consiguientes al párrafo 14.15 relativos a los cambios en la Sección 2 (véase la modificación 3).]
Sección 15 Inversiones en Negocios Conjuntos	[Existen también cambios consiguientes al párrafo 15.21 relativos a los cambios en la Sección 2 (véase la modificación 3).]
Sección 16 Propiedades de Inversión	[Existen también cambios consiguientes al párrafo 16.10(e)(iii) relativos a los cambios en la Sección 4 (véase la modificación 4).]

Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo	21 Alineación de la redacción con las modificaciones de la NIC 16 <i>Propiedades, Planta y Equipo de Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2009-2011</i>, emitida en mayo de 2012, con respecto a la clasificación de las piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar como propiedades, planta y equipo o inventario 22 Incorporación de la exención en el párrafo 70 de la NIC 16 permitiendo que una entidad use el costo de la pieza de sustitución como un indicador de cuál fue el costo de la pieza sustituida en el momento en que fue adquirida o construida, si no fuera practicable determinar el importe en libros de la parte del elemento de propiedades, planta y equipo que ha sido sustituido (véase el párrafo 17.6). 23 Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación
Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	24 Modificación para requerir que si la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible no puede establecerse con fiabilidad, la vida útil se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia, pero no superará los diez años (véase el párrafo 18.20)
Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía	25 Sustitución del término no definido "fecha de intercambio" por el término definido "fecha de adquisición" (véase el párrafo 19.11(a)). 26 Incorporación de guías que aclaran los requerimientos de medición para acuerdos de beneficios a los empleados, impuestos diferidos y participaciones no controladoras al asignar el costo de una combinación de negocios 27 Incorporación de la exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento para reconocer activos intangibles de forma separada en una combinación de negocios y la inclusión de un requerimiento de información a revelar para todas las entidades de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que forman parte de cualquier plusvalía reconocida
Sección 20 Arrendamientos	28 Modificación para incluir arrendamientos con una cláusula de variación de la tasa de interés vinculada a tasas de interés de mercado dentro del alcance de la Sección 20 en lugar de la Sección 12 29 Aclaración de que solo algunos acuerdos de subcontratación, contratos de telecomunicaciones que proporcionan derechos de capacidad y contratos de compra obligatoria son, en esencia, arrendamientos

Sección 21 <i>Provisiones y Contingencias</i>	[Existen también cambios consiguientes al párrafo 21.16 relativos a los cambios en la Sección 2 (véase la modificación 3).]
Sección 22 <i>Pasivos y Patrimonio</i>	30 Incorporación de guías que aclaran la clasificación de instrumentos financieros como patrimonio o pasivo (véase el párrafo 22.3A).
	31 Exención de los requerimientos de medición inicial del párrafo 22.8 para instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios, incluyendo combinaciones de negocios de entidades o negocios bajo control común (véase el párrafo 22.8).
	32 Incorporación de las conclusiones de la CINIIF 19 <i>Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio</i> para proporcionar una guía sobre permutas de deuda por patrimonio cuando el pasivo financiero se renegocia y el deudor cancela el pasivo emitiendo instrumentos de patrimonio (véase los párrafos 22.8 y 22.15A a 22.15C).
	33 Aclaración de que el impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio (propietarios) y a los costos de transacción de una transacción de patrimonio debe contabilizarse de acuerdo con la Sección 29—sobre la base de las modificaciones a la NIC 32 <i>Instrumentos Financieros: Presentación de Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i> (véanse los párrafos 22.9 y 22.17).
	34 Modificación para requerir que el componente de pasivo de un instrumento financiero compuesto se contabilice de la misma forma que un pasivo financiero independiente similar (véase el párrafo 22.15).
	35 Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir y de guías que aclaran la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar (véanse los párrafos 22.18, 22.18 ^a y 22.20).

Sección 26 Pagos basados en Acciones	37 Alineación del alcance y de las definiciones con la NIIF2 <i>Pagos basados en Acciones</i> para clarificar que las transacciones con pagos basados en acciones que involucran instrumentos de patrimonio distintos de los de las entidades del grupo están dentro del alcance de la Sección 26. 38 Aclaración de que la Sección 26 se aplica a todas las transacciones con pagos basados en acciones en las que la contraprestación identificable parece ser inferior al valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos o al pasivo incurrido y no solo a transacciones con pagos basados en acciones que se proporcionan de acuerdo con programas establecidos por ley 39 Aclaración del tratamiento contable de las condiciones de irrevocabilidad de la concesión y de las modificaciones de concesiones de instrumentos de patrimonio. 40 Aclaración de que la simplificación proporcionada para planes de grupo es solo para la medición del gasto por pagos basados en acciones y no proporciona exención de su reconocimiento (véanse los párrafos 26.16 y 26.22).
Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos	41 Aclaración de que la Sección 27 no se aplica a activos que surgen de contratos de construcción.
Sección 28 Beneficios a los Empleados	42 Aclaración de la aplicación de los requerimientos contables del párrafo 28.23 a otros beneficios a los empleados a largo plazo (véase el párrafo 28.30). 43 Eliminación del requerimiento de revelar la política contable de los beneficios por terminación (véase el párrafo 28.43).
Sección 29 Impuesto a las Ganancias	44 Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 <i>Impuesto a las Ganancias</i> para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES (cubre todas las modificaciones a la Sección 29, excepto las procedentes de la modificación 45 y las definiciones relacionadas en el glosario). 45 Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias (véase el párrafo 29.37 y 29.41).

Sección 30 <i>Conversión de moneda extranjera</i>	46 Aclaración de que los instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio en una tasa de cambio de moneda extranjera especificada se excluyen de la Sección 30, pero no los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera
Sección 31 <i>Hiperinflación</i>	[Existen también cambios consiguientes al párrafo 31.8 y(31.9) relativos a los cambios en la Sección 17]
Sección 33 <i>Información a Revelar sobre Partes Relacionadas</i>	47 Alineación de la definición de “parte relacionada” con la NIC 24 <i>Información a Revelar sobre Partes Relacionadas</i> , incluyendo la incorporación de la modificación a la definición de la NIC 24 procedente de <i>Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2010-2012</i> , emitida en diciembre de 2013, que incluye una entidad de gestión que proporciona servicios de personal clave de la gerencia en la definición de una parte relacionada (véase el párrafo 33.2 y la definición en el glosario).
Sección 34 <i>Actividades Especializadas</i>	48 Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa de la conciliación de los cambios en el importe en libros de activos biológicos [véase el párrafo 34.7(c)]. 49 Alineación de los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 <i>Exploración y Evaluación de Recursos Minerales</i> (véanse los párrafos 34.11 a 34.11F).

Las secciones de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes descritas en el cuadro anterior fueron modificadas por I.A.S.B (International Accounting Standard Board) en el año 2015 y entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2017.

A la fecha, la gerencia de PATIDERS S.A. se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Estimación de vida útil de las propiedades y equipos: La estimación de la vida útil y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota de propiedad planta y equipo.

Administración de riesgos – A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

LINGLE S.A., no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de LINGLE S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital de LINGLE S.A., es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables. Para sustentar su negocio y maximizar el valor para los

accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Caja	200	200
Bancos locales	100,300	-
Total	100,500	200

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Cuentas por cobrar relacionadas	a)	475,801	499,684
Anticipos a proveedores	b)	24,241	35,197
Otras cuentas por cobrar	c)	10,610	21,451
Total		510,651	556,332

a) Corresponde a valores entregados como préstamos a entidades relacionadas para capital de trabajo, los cuales no poseen tasa de interés ni fecha de vencimiento. (Ver nota 18)

b) Incluye valores entregados en calidad de anticipos por servicios y bienes originados de la operatividad del negocio, los cuales serán liquidados cuando se culmine el servicio o se reciba en bien adquirido.

c) Incluye principalmente valores por cobrar a empleados por concepto de préstamos y anticipos de sueldos; valores pendientes de reclamo al SRI por pagos indebidos y otros deudores.

5. **GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pólizas de seguros	3,114	1,893
Amortización acumulada	-	(929)
<u>Total</u>	<u>3,114</u>	<u>964</u>

- La compañía en el ejercicio 2016, no ha efectuado la correspondiente amortización del saldo del año anterior y de las pólizas renovadas en el ejercicio actual.
- A continuación, un detalle de las pólizas contratadas:

<u>Compañía</u>	<u>Póliza</u>	<u>Fecha</u>	<u>Prima</u>	<u>Tipo</u>	<u>Monto</u>
LATINA SEGUROS	22032	5-Jul-16	789	Vehiculos	21,600
LATINA SEGUROS	22326	10-Agos-16	931	Vehiculos	25,500
CARSEG	37069	29-Agos-16	429	Monitoreo	-

6. **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Incluye:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Animales Vivos en producción a)	201,288	94,213
<u>Total</u>	<u>201,288</u>	<u>94,213</u>

- a) La compañía no tiene establecido un sistema de costos por piscinas para determinar la rentabilidad de cada una de ellas.

Al 31 de diciembre de 2016 estimó que en las piscinas existían animales en desarrollo por valor de \$ 201,288. Se presenta un detalle a continuación:

<u>Elementos</u>	<u>Valor</u>
Larvas	25,618
Insumos	21,969
Balanceado	105,425
Transporte	3,239
Combustible	13,267
Lubricantes	1,835
Mano de obra directa	29,935
Total animales vivos en desarrollo	201,288

La compañía no se rige bajo los conceptos y procedimientos establecidos en la sección 34 "Actividades especiales", debido a que estos activos son de ciclo corto de aproximadamente 3 meses para su comercialización.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	774,027	644,489
Depreciación acumulada	(339,520)	(234,785)
Total	434,507	409,703

- El Estado le ha concesionado 55 hectáreas para la explotación acuícola.
- La compañía revela sus propiedades, planta y equipos al costo y desde el inicio de sus actividades no ha considerado necesario efectuar una evaluación de sus activos para determinar indicios de deterioro o su correcta valuación.

Los movimientos de Propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

Activos al costo - periodo 2016

	<u>Edificio</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>						
Enero 1, 2016	11,188	150,325	238,297	222,873	21,806	644,489
Adquisiciones	-	-	35,374	90,144	-	125,517
Saldo 31/12/2016	<u>11,188</u>	<u>150,325</u>	<u>273,671</u>	<u>313,017</u>	<u>21,806</u>	<u>770,006</u>

Depreciación acumulada – periodo 2016

	<u>Edificio</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>						
Enero 1, 2016	(1,147)	(45,009)	(46,239)	(135,196)	(7,195)	(234,786)
Depreciación	(559)	(15,033)	(27,367)	(54,580)	(7,196)	(104,734)
Saldo 31/12/2016	<u>(1,706)</u>	<u>(60,042)</u>	<u>(73,606)</u>	<u>(189,776)</u>	<u>(14,391)</u>	<u>(339,520)</u>

8. PROPIEDADES DE INVERSION

Incluye:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo del activo	31,410	31,410
<u>Total</u>	<u>31,410</u>	<u>31,410</u>

- La compañía tiene una Suite en el Club Social Barcelona, adquirida en años anteriores al periodo auditado, la cual está registrada al costo más el incremento del valor por el pago de las cuotas que se efectúan mensualmente.
- El bien inmueble antes descrito fue clasificado como propiedad de inversión por parte de la administración debido a que se espera obtener plusvalía o ingresos provenientes de su explotación mediante su alquiler.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Conformadas por:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Sobregiro Bancario		-	9,364
Banco Machala	a)	1,627	18,388
Total		1,627	27,752

- a) Corresponde a la última cuota por cancelar de un préstamo de consumo recibido del Banco de Machala en ejercicios anteriores, el cual se describe a continuación:

Institución: Banco de Machala

Operación de crédito: Préstamo de consumo

N° de operación: 498851

Capital: \$ 50.000

Tipo de amortización: Amortización gradual

Plazo: 36 meses

Tasa de Interés nominal: 11.23%

Fecha de concesión: 20-01-2014

Fecha de vencimiento: 4-01-2017

Frecuencia de pago: Capital cada 30 días / Interés cada 30 días

10. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Proveedores	a)	406,052	239,297
Cuentas por pagar relacionadas	b)	39,560	128,884
Obligaciones con el IESS		1,285	795
Anticipos de clientes	c)	150,000	140,000
Otras cuentas por pagar		9,104	34,696
<u>Total</u>		<u>606,001</u>	<u>543,672</u>

- a) Facturas pendientes de pago a proveedores por la compra de materiales e insumos, propios de la operación de la compañía, entre los cuales figura AGRIPAC por US\$ 308,259; VITAPRO ECUADOR CIA LTDA por US\$ 27,304; entre otros menores.
- b) Saldo de préstamos recibidos para capital de trabajo (Ver nota 18).
- c) Anticipos recibidos del cliente EXORBAN S.A., liquidados con las entregas de producto en las cosechas del periodo 2016.

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	a)		
Retenciones en la fuente- impuesto a la renta ejercicio		23,425	21,695
Crédito tributario ejercicios		-	878
Crédito tributario IVA		-	22,734
<u>Total</u>		<u>23,425</u>	<u>45,307</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>			
Retenciones en la fuente de I.R.		3,535	2,455
Retenciones de IVA		129	366
Impuesto a la renta 22%		44,417	42,647
<u>Total</u>	b)	<u>48,081</u>	<u>45,468</u>
<u>Posición neta</u>		<u>(24,656)</u>	<u>(161)</u>

- a) Los impuestos por recuperar de la compañía al 31 de diciembre del 2016, incluyen las Retenciones de impuesto a la Renta recibidas de clientes por venta de libras de camarón.
- b) Los impuestos a favor del Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2016, comprenden las Retenciones de impuesto a la Renta e IVA efectuadas a los proveedores que se liquidan cada mes.

El Impuesto a la Renta obtenido sobre la utilidad gravable se detalla en la nota 11.2, que se muestra a continuación:

11.2 Impuesto a las ganancias.- Sobre la utilidad gravable del periodo 2016 se aplica la tarifa de impuesto a la renta vigente la cual puede variar del 22% al 25%, en caso de que el Impuesto Causado sea menor al Anticipo de Impuesto a la renta aplicable a este periodo, este último se convertirá en el Impuesto Mínimo a pagar de acuerdo a lo establecido por la administración Tributaria.

LINGLE S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del periodo	72,311	128,391
15% Participación trabajadores	<u>(10,847)</u>	<u>(19,259)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	61,464	109,132
Mas:		
Gastos no deducibles	35,910	61,455
Utilidad Gravable	97,374	170,587
25% Impuesto a la Renta causado	24,344	42,647
Anticipo de impuesto a la renta aplicable al ejercicio	17,298	14,083
Retenciones en la fuente en el periodo	23,425	21,695
Credito tributario años anteriores	-	878
Impuesto a pagar	918	20,074

A la fecha del presente informe la compañía se encontraba en el proceso de pago del impuesto a la renta del ejercicio 2015 y 2016 con sus respectivos cargos del interés por mora.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2013 al 2016, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

LINGLE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Décimo tercer sueldo	649	283
Décimo cuarto sueldo	2,720	2,074
Vacaciones	5,865	4,559
Fondo de reserva	323	30
Participación a trabajadores	30,105	32,639
Total	39,663	39,585

A continuación el movimiento en el ejercicio 2016 de las provisiones por beneficios a empleados:

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Participación trabajadores	Total
Enero 1, 2016	283	2,074	4,559	30	32,639	39,585
Provisión	3,869	3,268	1,935	474	10,847	20,393
pagos	(3,503)	(2,622)	(629)	(181)	(13,380)	(20,315)
Saldo al final del año	649	2,720	5,865	323	30,105	39,663

A la fecha del presente informe la compañía se encontraba en proceso de pago de la participación a trabajadores del ejercicio 2015 y 2016.

13. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Relacionadas	343,916	259,168
Total	343,916	259,168

- Incluye valores por pagar por concepto de préstamos recibidos para capital de trabajo (Ver nota 18)

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Categorías de Instrumentos financieros – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía son los siguientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Activos financieros:</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	100,500	200
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 4)	510,651	556,332
<u>Total</u>		<u>611,151</u>	<u>556,532</u>
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 9)	1,627	27,752
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 10)	606,001	543,672
<u>Pasivos financieros no corrientes:</u>			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 13)	343,916	259,168
<u>Total</u>		<u>951,544</u>	<u>830,592</u>
<u>Posición neta</u>		<u>(340,393)</u>	<u>(274,060)</u>

15. PATRIMONIO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Capital Social	a)	800	800
Resultados acumulados	b)	227,686	161,201
Utilidad del ejercicio		37,121	66,485
<u>Total</u>		<u>265,607</u>	<u>228,486</u>

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2016, el capital está constituido por 800 acciones de \$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	No. de acciones	Capital en US\$	Participación
Del Salto Aldas Julio Wilson	640	640	80%
Del Salto Millan Juan Andrés	160	160	20%
Total	800	800	100%

Reservas

Reserva legal - La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta de Reserva Legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2016 la compañía no ha efectuado apropiaciones de reserva legal en ningún ejercicio desde el inicio de sus actividades.

b) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de la cuenta resultados acumulados comprende, las utilidades de ejercicios anteriores no distribuidas correspondientes a cada accionista de la entidad.

La compañía como parte de este componente de los estados financieros no incluye resultados por adopción por primera vez de las NIIF.

16. INGRESOS – COSTO DE VENTA

Los ingresos netos venta de camarón y resumen de otros ingresos son como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Total</u>
Venta de camarón	2,342,537
Venta de larvas	12,000
<i>Total ingresos ordinarios</i>	2,354,537

A continuación, un detalle de los elementos del costo:

<u>COSTOS</u>	<u>TOTAL</u>	<u>%</u>
Materiales e insumos directos	1,540,357	93%
Mano de obra	76,250	5%
Otros costos indirectos	47,502	3%
<u>Total</u>	<u>1,664,109</u>	<u>100%</u>

17. GASTOS

A continuación un detalle de los gastos por funciones clasificados de acuerdo a su naturaleza:

LINGLE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Descripción	Gastos administración	Gastos financieros	Otros egresos	Otros ingresos	Total
Reembolsos				(1,519)	(1,519)
Sueldos y remuneraciones	52,666	-	-	-	52,666
Mantenimiento y reparaciones	41,907	-	-	-	41,907
Respuestos y accesorios	31,924	-	-	-	31,924
Combustibles y lubricantes	19,355	-	-	-	19,355
Seguros y reaseguros	317	-	-	-	317
Transportes	68,791	-	-	-	68,791
Depreciaciones	99,520	-	-	-	99,520
Otros y gastos de viaje	15,333	-	-	-	15,333
Impuestos y servicios publicos	19,267	-	-	-	19,267
Comisiones, intereses y demás	-	3,478	-	-	3,478
Gastos por servicios recibidos y demás	153,062	-	-	-	153,062
Iva al gasto	56,940	-	-	-	56,940
Otros gastos	50,857	-	6,237	-	57,094
Total	609,938	3,478	6,237	(1,519)	618,134

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La NIC 24 establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Según lo establece la norma la entidad revelara la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Durante el periodo 2016 la compañía mantuvo las siguientes transacciones con partes relacionadas:

- **Cuentas y documentos por cobrar relacionados:**

Corrientes (Nota 4)

LINGLE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Fondos entregados	Cobros	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Jadcity S.A.	454,325	12,113		466,438
Socioforza S.A.	1,459	14,044	6,140	9,363
Corcopro S.A.	43,901	84,079	127,980	-
Total	499,685	110,236	134,120	475,801

Los saldos que anteceden corresponden a préstamos entregados a compañías relacionadas para capital de trabajo, sobre los cuales no se aplicó una tasa de interés y no se estableció fecha de vencimiento. La administración considera estos valores como recuperables en un 100% por lo cual no se ha reconocido deterioro alguno sobre estos rubros.

- Cuentas y documentos por pagar relacionados

Corrientes (Nota 10)

	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Fondos recibidos	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Wilson del Salto	128,884	178,450	272,080	35,254
Corcopro S.A.	-	21,406	17,100	4,306
Total	128,884	199,856	289,180	39,560

No corrientes (Nota 13)

	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Fondos recibidos	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Wilson del Salto	257,541	109,059	22,684	343,916
Total	257,541	109,059	22,684	343,916

Los saldos que anteceden corresponden a préstamos recibidos por parte del accionista y de compañías relacionadas para capital de trabajo, sobre los cuales no se aplicó una tasa de interés y no se estableció fecha de vencimiento.

19. EVENTOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación del presente informe no se ha presentado eventos que de acuerdo a la administración afecten de forma significativa la lectura de los estados financieros.