

AGLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

AGLIPESCA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 07 de diciembre del 2005, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 29 de diciembre de 2005. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No. 09-G-IJ-0002395 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 30 de abril del 2009.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Los Sauces y Arizaga frente a Rectificadora Freire, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La compañía para poder operar firmó un Convenio de Cesión de Derecho de Concesión con la compañía Emporsa Empacadora y Exportadora S.A de una extensión de 250 hectáreas de zona de playa para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco. El plazo de la concesión es de 10 años.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992438134001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 61% y 30% las realiza a las compañías Empacreci S.A. y Omarsa S.A respectivamente

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

2.1. Estimaciones efectuadas por la gerencia

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Pymes, requiere que la Gerencia 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se mencionan a continuación:

2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3. Activos financieros y pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros de la compañía están representados por la cuentas por cobrar clientes, se reconocen inicialmente al costo de la transacción, debido que al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban de amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de tasa de interés efectiva).

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por servicios de mantenimiento u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Documentos y cuentas por pagar locales.-

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.4. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios de la NIIF Pymes, los inventarios se valoran al valor neto de realización, esto es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.6. Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;

Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; yEl valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha se detallan a continuación:

Proceso de cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\text{Camarón por lance} = \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de lances}}$$

$$\text{Camarón por metro cuadrado} = \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Area de atarraya}}$$

$$\text{Supervivencia} = \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$$

Una vez que se determina el porcentaje de supervivencia se puede estimar la biomasa (libras) existente en la piscina, con la siguiente fórmula:

$$\text{Biomasa} = \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2.2046}$$

2.7. Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía **AGLIPESCA S.A.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$1000	10	10,00%	20%
Equipo de computación	Más de US\$1000	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$1500	7	14,29%	25%
Maquinarias	Más de US\$1500	10	10,00%	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1500	20	5,00%	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.9. Provisiones

Las provisiones son reconocidas 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.

2.10. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.11. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

Determinar el déficit o superávit.

Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.

Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.

Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.12. Participación 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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.13. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.14. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15. Impuestos diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias, de acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, las diferencias temporarias surgen cuando:

- Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.
- Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.
- La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos, de acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

- a) un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incremente la ganancia fiscal en el futuro.
- b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.
- c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de períodos anteriores.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.16. 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 de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. 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.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales de la NIIF Pymes, la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de AGLIPESCA S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.17. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.18. 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.

2.19. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2.20. Sistema contable

El sistema operativo que maneja AGLIPESCA S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.21. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2012	4,16%
2013	2,70%
2015	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Caja	100	100
Bancos	a)	
Bolivariano C.A.	360.204	277.116
Machala S.A.	115.840	-
Pichincha C.A.	108.292	39.262
Póliza de Acumulación	1.044	1.009
	<u>585.480</u>	<u>317.487</u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	344.248	450.401
Otras cuentas por cobrar relacionadas	300.000	-
Otras cuentas por cobrar	16.671	1.258.718
	<u>660.919</u>	<u>1.709.119</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Al 31 de Diciembre del 2016 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Omarsa S.A. por US\$ 337.255 y Empacrece S.A. por US\$6.993.

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados y a Notas de créditos desmaterializadas del SRI. La disminución corresponde al pago mediante depósito realizado en el Banco Bolivariano en el mes de mayo de los valores adeudados por el Sr. Manuel Rojas Amari por US\$1.257.218.

La compañía de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 5.5.15, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros, La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	2016	2015
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	96.184	85.494
	96.184	85.494

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

El costo de ventas por el año 2016 y 2015 ascendieron a US\$3.791.754 y US\$3.386.673 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventario.

5. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$995.353 y US\$548.472 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2016	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2016	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2016	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2016
55B	8,5	24/12/2016	98%	522	2,35	18.855	18.855
55A	1,5		0%	0	2,35	623	623
56	13,4	10/09/2016	83%	49.978	2,35	100.274	132.519
57	12,8	27/11/2016	87%	12.648	2,35	34.564	34.564
58	11,7	23/11/2016	87%	19.697	2,35	39.078	39.078
59	12,5	11/09/2016	15%	10.883	2,35	54.669	28.892
60	13,2	09/11/2016	88%	25.467	2,35	61.478	48.257
60A	2	09/11/2016	88%	4.545	2,35	11.874	8.612
60B	1,11		0%	0	2,35	848	848
60C	0,8	09/11/2016	88%	1.428	2,35	5.040	5.040
61	10,8	08/11/2016	87%	21.251	2,35	48.720	48.720
61A	1,08		0%	0	2,35	1.518	1.518
61B	1,5	24/11/2016	85%	2.013	2,35	2.822	2.822
62	11,4	08/09/2016	81%	48.953	2,35	96.845	129.800
63	9,52	11/12/2016	90%	7.196	2,35	21.710	21.710
64	9,64	08/10/2016	86%	31.668	2,35	57.926	74.604
65	13,6	28/09/2016	85%	45.676	2,35	98.416	110.417
66	9,14	28/09/2016	86%	32.638	2,35	67.147	79.271
67	10,2	27/11/2016	87%	11.362	2,35	31.828	31.828
67A	1,5		0%	0	2,35	1.927	1.927
67B	5	28/09/2016	85%	15.492	2,35	38.766	37.450
68	11,8	20/10/2016	85%	43.035	2,35	76.757	100.229
69	10,8		0%	0	2,35	6.112	6.112
70	7,93	05/12/2016	90%	8.770	2,35	22.026	22.026
70A	1,46	26/12/2016	98%	385	2,35	1.782	1.782
71	11,5	11/11/2016	88%	25.997	2,35	59.619	49.333
72	10,7	05/12/2016	90%	10.892	2,35	32.343	32.343

		Costo por afloje		(73.827)	(73.827)
				919.740	995.353

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$995.353 menos los costos en el punto de venta por US\$919.740.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2015	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2015	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2015	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2015
55	10,5	30/11/2015	87%	10.971	2,17	19.477	19.477
56	13,4	13/12/2015	89%	2.949	2,17	19.271	19.271
57	12,8	07/12/2015	89%	8.158	2,17	18.662	18.662
58	11,7	26/11/2015	87%	13.618	2,17	23.726	23.726
59	12,45	14/12/2015	87%	2.877	2,17	13.811	13.811
60	13,18	28/10/2015	75%	30.447	2,17	56.368	45.439
60 ^a	2	27/11/2015	88%	2.078	2,17	4.475	4.475
60B	0,5	03/10/2015	90%	2.619	2,17	4.009	5.742
60C	0,8	28/10/2015	76%	1.843	2,17	3.788	2.984
61	10,83	12/11/2015	93%	24.062	2,17	38.166	38.166
61B	2,5	03/10/2015	76%	10.596	2,17	15.691	25.392
62	11,41	14/12/2015	89%	2.419	2,17	15.246	15.246
63	9,52	15/12/2015	89%	2.022	2,17	10.441	10.441
64	9,64	09/11/2015	84%	19.333	2,17	35.064	35.064
65	13,6	14/12/2015	88%	3.182	2,17	18.289	18.289
66	9,14	03/10/2015	75%	27.464	2,17	48.455	55.073
67	10,16	26/11/2015	87%	9.989	2,17	20.935	20.935
67B	7	13/12/2015	89%	1.648	2,17	7.754	7.754
68	11,75	03/10/2015	80%	33.074	2,17	60.860	61.007
69	10,8	27/11/2015	86%	10.845	2,17	22.453	22.453
70	10,16	27/11/2015	86%	8.418	2,17	21.691	21.691
71	11,54	09/11/2015	83%	24.198	2,17	41.328	41.328
72	10,66	26/11/2015	86%	11.091	2,17	22.046	22.046
						542.006	548.472

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período en base al estudio preparado por el Biólogo de la compañía, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, en el Estado de Resultado.

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$75.613 y reversó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta el 1 de enero del 2016 por US 6.466 provenientes del ejercicio económico 2015. Se originó una diferencia temporal imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$15.212, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
SRI Devolución IVA	131.134	31.806
	<u>131.134</u>	<u>31.806</u>

Corresponden a reclamos administrativos de Impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	63.398	48.140
Compensación del año	(63.398)	(48.140)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2016 y 2015 se detalla a continuación:

		Movimientos del año 2016			
	%	Saldos al 01/01/2016	Adiciones y depreciaciones	Ventas	Saldos al 31/12/2016
Instalaciones	10%	8.120	26.000	-	34.120
Maquinaria y Equipo	10%	231.701	219.670	-	451.371
Vehículos	14,29%	115.434	30.111	-	145.545
Subtotal		355.255	275.781	-	631.036
Depreciación acumulada		(129.631)	(37.378)	-	(167.009)
Deterioro acumulado		-	-		-
Total		225.624	238.403	-	464.027

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, Al 31 de diciembre de 2016, realiza adquisiciones por US\$275.781; y, en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de *“Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor”*.

Movimientos del año 2015					
	%	Saldos al 01/01/2015	Adiciones y depreciaciones	Ventas	Saldos al 31/12/2015
Instalaciones	10%	8.120	-	-	8.120
Maquinaria y Equipo	10%	229.424	2.277	-	231.701
Vehículos	14,29%	115.434	-	-	115.434
Subtotal		352.978	2.277	-	355.255
Depreciación acumulada		(98.613)	(31.018)	-	(129.631)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		254.365	(28.741)	-	225.624

8. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	238.032	1.496
Otras cuentas por pagar		11.015	10.099
		<u>249.047</u>	<u>11.595</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Agripac S.A. y Copacigulf S.A por compra de insumos y materiales, utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	395.536	213.107
15% Participación trabajadores por pagar	b)	358.843	200.716
Beneficios de ley a empleados		45.288	31.709
Con el IESS		11.708	10.797
Con la Administración Tributaria	c)	8.747	4.235
		<u>820.122</u>	<u>460.564</u>

- a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	213.107	248.409
Provisión del año	458.934	261.247
Pagos	(213.107)	(248.409)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(63.398)	(46.413)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>395.536</u>	<u>213.107</u>

Durante el año 2016 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 63.398, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta a pagar

b) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	200.176	227.904
Provisión del año	358.843	200.716
Pagos	(200.176)	(227.904)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>358.843</u>	<u>200.716</u>

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	4.160	3.487
Retención Iva	4.587	748
	<u>8.747</u>	<u>4.235</u>

10. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

LARGO PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	a) 29.622	21.383
Indemnización por desahucio	b) 14.705	10.137
	<u>44.327</u>	<u>31.520</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	21.383	-
Provisión del año	7.962	17.649
Reducciones, liquidaciones	(2.088)	-
Ajustes	288	-
Pérdida reconocidas en el ORI	2.077	3.734
Saldo final al 31 de diciembre	<u>29.622</u>	<u>21.383</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	10.137	-
Provisión del año	4.715	8.434
Pago de beneficios	(980)	-
Ajustes	194	-
Pérdida reconocidas en el ORI	639	1.703
Saldo final al 31 de diciembre	<u>14.705</u>	<u>10.137</u>

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2016 es de US\$29.622 y US\$14.705 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2016 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	366	354
Número de empleados	48	56
Tasa de descuento anual	5,44%	8,68%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,64%	3,94%

La Compañía “Logaritmo Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Estados Unidos de 5,44%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2016. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuarial: *“Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros”.*

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Representa sobregiros contables debido a que la conciliación bancaria Banco de Machala registra cheques girados y no cobrados por un valor de US\$325.650, que corresponde a cheques entregados a proveedores principales, mismos que están asociados con el giro del negocio

12. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Con fecha 5 de enero del 2016 mediante un Contrato de Compraventa de Acciones, los accionistas de la compañía **AGLIPESCA S.A.** vende, ceden y transfieren sus acciones a los nuevos accionistas de nacionalidad ecuatoriana, como se muestra a continuación:

Accionistas Anteriores	No. De acciones anteriores	Accionistas Actuales	No. De acciones Actuales	Valor nominal	Participación en	
					US\$	%
Valarezo Moreno Jessie	20774	Isauro Fajardo Tinoco	6.586	1	6.586	31,66%
Ávila Rosales William	26	Jorge Fajardo Tinoco	6.587	1	6.587	31,67%
		Manuel Rojas Amari	6.587	1	6.587	31,67%
		Jorge Valverde Huiracocha	1.040	1	1.040	5,00%
	<u>20.800</u>		<u>20.800</u>		<u>20.800</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 20.800 acciones comunes en valor nominal de US\$ 1 cada uno, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Valarezo Moreno Jessie Janira	Ecuatoriana	20.774	1	20.774	99.875%
Ávila Rosales William Alexander	Ecuatoriana	26	1	26	0.125%
		<u>20.800</u>		<u>20.800</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de marzo del 2016, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2015 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2016. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$1.852.909.