

PESCALIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

PESCALIA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 08 de mayo del 2007, en la provincia del Guayas entreón Guayaquil, e inscrito en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 29 de mayo de 2007. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No.09-C-II-0001956 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 08 de abril del 2009.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse al cultivo, captura, procesamiento, producción, explotación, comercialización y exportación de especies bioacuáticas, especialmente camarones. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida 25 de junio, kilómetro 4.5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía para poder operar firmó un Convenio de Cesión de Derecho de Concesión con la Compañía Langostero Langostinera de una extensión de 350 hectáreas de zona de playas para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco. El plazo de esta cesión es de 10 años.

La compañía durante el presente periodo mantiene el control de las concesiones que explota, dejando sin efecto el trámite iniciado en el periodo anterior de cesión de las concesiones que ha venido explotando a favor de su relacionada Isca Isla Camaronera C.A.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992512849001 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 43% y 28% las realiza a las compañías Ouarisa S.A y Empacros S.A. respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.1. Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF COMPLETAS y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

2.2. Moneda funcional y 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.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en banco y otras inversiones de alta liquidez 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

2.4. Activos y pasivos financieros

Préstamos y otras cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden préstamos, que se registran a su valor nominal pues no generan intereses y liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponden a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

2.5. Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6. Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7. Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones firmes de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8. 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 e insumos, 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 NIC 2 de Inventarios, los inventarios se valoran al valor neto de realización, esta 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.

PESCAJA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

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 espera 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 vea igual al costo o sobre este valor.

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico agrícola 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; y El 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 agrícola 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:

Preparación de la piscina después de la cosecha

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

Proceso de producción y 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 tres a cuatro veces al año.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

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 bombos 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 estandarizado y el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestreo poblacional con atarrayas 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:

Camarón por lance	=	$\frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de lances}}$	
Camarón por metro cuadrado	=	$\frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}}$	
Supervivencia	=	$\frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$	
Biomasa	=	$\frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2.2046} \times 100$	

2.10 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 con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor revalorado, que es su valor razonable en el momento de la revaloración, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

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\$1.000	10	10,00%	20%
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	25%
Maquinarias	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Navas a motor	Más de US\$1.000	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 periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.11 Arrendamientos

La compañía adoptó la NIIF 16 "Arrendamientos" de forma anticipada, que define a un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente ("arrendatario") el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son "capitalizados", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrados como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

Medición inicial

Al costo que comprende: Los pagos por arrendamientos realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

Medición posterior

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 la utilidad neta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y regido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

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 esté separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

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 incremento 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.

2.13 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.

2.14 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.15 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

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 con fiabilidad, 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 NIC 41 de Agricultura de la NIIFs, 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 PISCALLA S.A., provienen 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 Sistema contable

El sistema operativo que maneja PISCALLA 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.

2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

PESCALLA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja	100	5.100
Bancos		
Bolivariano C.A.	762.491	808.880
Machala S.A.	498.165	251.177
Pachincha C. A.	398.086	273.953
	<u>1.658.842</u>	<u>1.429.110</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generen intereses y otras cuentas por cobrar relacionados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generen intereses	530.967	333.171
Otras cuentas por cobrar relacionadas	119.179	-
Otras cuentas por cobrar	3.093	24.417
	<u>653.239</u>	<u>357.588</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de inventarios, se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventarios de materia prima	349.381	74.931
	<u>349.381</u>	<u>74.931</u>

7. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las piscinas en cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico por US\$908.694 y US\$923.413 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

PESCAJA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

7. ACTIVO BIOLÓGICO (A continuación...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LIBS.PROMC. EDIO AL 31 DIC 2017	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2017	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2017
116	20,37	13/10/2017	77%	69,269	2,35	122,859	122,859
117	20,36	17/10/2017	57%	64,144	2,35	142,436	142,436
118	10,89	22/12/2017	97%	4,606	2,35	18,931	18,931
119	11,81	08/11/2017	34%	18,859	2,35	35,974	35,974
119-A	3,13	08/11/2017	66%	7,905	2,35	17,054	17,054
119-B	1,25			0	2,35	3,310	3,310
120	13,23			0	2,35	5,813	5,813
121	13,3	15/10/2017	67%	41,648	2,35	93,693	93,693
122	13,69	23/12/2017	98%	5,359	2,35	21,991	21,991
123	13,07	15/10/2017	38%	48,212	2,35	84,366	84,366
129	73,9			0	2,35	24,205	24,205
131	20,94	28/11/2017	89%	20,796	2,35	99,834	99,834
149	10,6			0	2,35	17,339	17,339
149A	0,58	22/12/2017	97%	62	2,35	493	493
149B	0,57	22/12/2017	97%	62	2,35	492	492
149C	0,57	22/12/2017	97%	62	2,35	356	356
149D	0,58	27/12/2017	67%	62	2,35	367	367
149E	0,56			0	2,35	267	267
149F	0,56			0	2,35	267	267
150	16,7	30/09/2017	48%	41,919	2,35	96,389	96,389
151	11,33	26/10/2017	67%	1,359	2,35	20,942	20,942
152	17,42	30/09/2017	34%	45,058	2,35	119,873	119,873
152A	1,25			0	2,35	607	607
						908,694	908,694

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$908.694.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LIBS.PROM EDIO 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
116	20,37	30/10/2016	87%	51,388	2,35	101,464	96,837
117	20,36	11/12/2016	98%	9,397	2,35	42,147	42,147
118	10,89	18/10/2016	83%	22,609	2,35	90,293	79,179
119	11,81	05/11/2016	95%	7,125	2,35	28,055	28,055
119-A	3,13	30/10/2016	82%	11,206	2,35	17,938	25,406
119-B	1,25			0	2,35	6,823	6,823
129	13,23	16/10/2016	97%	3,630	2,35	46,012	46,012
121	13,3	16/10/2016	97%	3,346	2,35	28,933	28,933
122	13,69	18/10/2016	35%	42,849	2,35	79,083	100,027
123	13,02	22/10/2016	83%	24,718	2,35	70,374	79,845
130	20,9	10/10/2016	71%	62,237	2,35	129,297	149,977
131	20,94	10/10/2016	99%	14,072	2,35	95,366	38,338
149	10,6	08/12/2016	96%	9,536	2,35	26,817	26,037
149A	0,58			0	2,35	671	671
149B	0,57			0	2,35	679	679
149C	0,57			0	2,35	438	438
149D	0,58			0	2,35	463	463
149E	0,56			0	2,35	452	451
149F	0,56			0	2,35	614	614
150	16,17	19/11/2016	90%	22,211	2,35	65,298	55,338
151	11,33	04/12/2016	94%	8,237	2,35	39,350	30,330
152	17,42	07/12/2016	93%	9,320	2,35	54,921	54,231
152A	1,25	29/12/2016	98%	86	2,35	1,405	1,405
						861,002	923,413

PESCALIA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
SRI devolución IVA	140.403	116.281
	<u>140.403</u>	<u>116.281</u>

Corresponden a reclamos administrativos de impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de conciliación 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>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	83.662	63.299
Compensación del año	(80.663)	(63.299)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	%	Saldo al 01/01/2017	Movimientos del año 2017			Saldo al 31/12/2017
			Adiciones	Bajas	Revaloración	
Instalaciones	10%	17.000	3.205	-	619.093	639.298
Muebles y Oficinas	10%	2.201	6.529	-	-	8.720
Masinería y Equipo	10%	592.937	121.997	-	-	714.934
Equipo de computación	33,33%	5.369	-	(973)	-	4.396
Vehículos	14,29%	174.184	3.394	-	-	177.578
Subtotal		791.691	135.125	(973)	619.093	1.544.936
Depreciación acumulada		(244.647)	(72.563)	973	-	(316.237)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		547.044	62.562	-	619.093	1.228.699

PESCALIA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS (A Continuación...)

	%	Movimientos del año 2016			Saldo al 31/12/2016
		Saldo al 01/01/2016	Adiciones y deprec.	Bajas	
	Deprec.				
Construcciones en Curso	-	17.000	-	-	17.000
Máquinaria y equipo	10%	446.311	146.626	-	592.937
Muebles, enseres y equipo oficina	10,00%	-	2.201	-	2.201
Equipo de Computación	33,33%	973	4.396	-	5.369
Vehículos	14,29%	148.787	25.397	-	174.184
Subtotal		613.071	178.620	-	791.691
Depreciación acumulada		(188.649)	(55.998)	-	(244.647)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		424.422	122.622	-	547.044

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		2017	2016
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	737.650	126.331
Otras cuentas por pagar locales relacionadas		592	-
Otras cuentas por pagar		-	5.642
		738.242	131.973

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

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción cortíente	2017 Porción largo plazo	Total
Banco Machala			
Préstamo otorgado en diciembre del 2016, con interés anual del 9,76 % en pagos semestrales con vencimiento en diciembre del 2020	98.842	228.734	327.576
	98.842	228.734	327.576

PESCALJA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (A continuación...)

Garantías, - Camaronera de compañía Pesquera Maraycuelo Cia. Ltda. de 400,00 hectáreas ubicada en Sitio Palo Prieto, Parroquia Tonguel, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

	Porción corriente	2016 Porción largo plazo	Total
<u>Banco Machala</u>			
Préstamo otorgado en diciembre del 2016, con interés anual del 9,76 % en pagos semestrales con vencimiento en diciembre del 2020	90.424	327.576	418.000
	<u>90.424</u>	<u>327.576</u>	<u>418.000</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2017	2016
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	464.949	388.446
15% participación trabajadores por pagar	b)	431.924	362.896
Beneficios de ley a empleados	c)	45.668	37.934
Con el IESS		13.263	10.817
Con la administración tributaria	d)	8.454	13.758
		<u>964.258</u>	<u>813.851</u>

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

	2017	2016
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	388.446	197.439
Provisión del año	545.611	451.745
Pagos	(388.446)	(197.439)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(80.662)	(61.299)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>464.949</u>	<u>388.446</u>

PESCALIA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresada en dólares)

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A Continuación...)

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 80.662, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta cuando del período 2017.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	362.896	187.858
Provisión del año	431.924	362.896
Pagos	<u>(362.896)</u>	<u>(187.858)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>431.924</u>	<u>362.896</u>

c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	37.934	34.414
Provisión del año	71.230	63.388
Pagos	<u>(63.496)</u>	<u>(59.868)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>45.668</u>	<u>37.934</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos.

d) Un resumen de las obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	5.719	4.837
Retención Iva	<u>2.735</u>	<u>8.921</u>
	<u>8.454</u>	<u>13.758</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

Largo Plazo		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	33.091	28.101
Indemnización por despido	b)	<u>15.798</u>	<u>11.738</u>
		<u>48.889</u>	<u>39.839</u>

PESCALIA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (A Continuación...)

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	28.101	24.577
Provisión del año	10.049	7.235
Reducciones, liquidaciones	(1.907)	(6.424)
Ajustes	-	819
Utilidad (Pérdida) reconocida en el ORI	(3.152)	1.994
Saldo final al 31 de diciembre	<u>33.091</u>	<u>28.101</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	11.738	11.267
Provisión del año	6.067	3.440
Pago de beneficios	-	(3.728)
Ajustes	(721)	224
Utilidad (Pérdida) reconocidas en el ORI	(1.386)	529
Saldo final al 31 de diciembre	<u>15.798</u>	<u>11.738</u>

14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares
Venta de mercancías	8.082.049	6.332.601
Venta de insumos de camión	20.056	-
	<u>8.102.105</u>	<u>6.332.601</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son de conformarlos de la siguiente manera:

PESCALIA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Exprimido en dólares)

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (A continuación...)

COSTOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	74.930	99.983
Inventario Inicial Producto en proceso	861.002	457.043
Compras	3.899.227	2.891.548
Inventario Final material Directo	(349.380)	(24.970)
Inventario Final Producto en proceso	(908.694)	(861.007)
Mano de obra directa	530.202	473.493
Mantenimiento y Reparaciones	231.464	119.930
Combustibles y Lubricantes	111.446	138.705
Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	72.563	56.000
Asesoría y Honorarios Profesionales	10.746	300
Transporte	81.157	90.136
Alimentación	54.878	53.615
Otros Costos Indirectos	273.250	273.238
	<u>4.942.491</u>	<u>3.718.059</u>

GASTOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	49.513	40.960
Aportes Seguridad Social	17.203	14.673
Beneficios Sociales	22.723	18.835
Honorarios Profesionales	41.177	26.813
Impuestos y Contribuciones	19.779	23.576
Mantenimientos y Reparaciones	3.335	2.271
Varios Control de Oficina	18.860	30.316
Seguros	6.347	6.449
Transporte	368	354
Otros	66.432	61.579
	<u>245.737</u>	<u>225.838</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	2.817.083	2.473.003
15% Participación trabajadores por pagar	(431.924)	(362.896)
Gastos no deducibles	38.203	54.543
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	-	(62.411)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	62.411	8.716
Deducciones adicionales	(5.723)	(57.570)
Base Imponible	2.480.050	2.053.387
22% Impuesto a la renta Causado	545.611	451.745
Retenciones en la fuente	(80.662)	(63.299)
Impuesto a pagar	464.949	388.446

PESCALIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 2 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Por el período 2017, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía Sociedad Minera Lago de Oro S.A. SOMILOR para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

CONTINGENTES: GARANTÍAS.-

Pescalia S.A. recibió del Banco de Machala un préstamo de \$500.000 cuya garantía se encuentra respaldada por la Curatoría de la compañía Pesquera Matuyeco Cía. Ltda. de 400 hectáreas ubicada en sitio Palo Prieto, parroquia Tempel, Cantón Guayaquil, provincia del Guayas.


Firma del Representante Legal
SR. DARLITO FAJARDO


Firma del Contador