

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía PESQUERA MILENKA-C S.A., fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí el 21 de junio de 2012 ante el notario Cuarto de dicho cantón e inscrita en el Registro Mercantil el día 10 de julio de 2012.

Sus operaciones consisten principalmente en adquirir en propiedad, arrendamiento y/o asociación de naves pesqueras y a la compra – venta, importación, exportación de productos del mar en cualquier de sus formas, sean naturales, conservas, embutidos; además podrá importar vehículos, herramientas, maquinarias y todo lo que fuere necesario para la industrialización de toda clase de productos del y sus derivados ya la comercialización interna y externa de los mismos.

Para el cumplimiento del objeto social, la Compañía ha adquirido el casco de la embarcación “BP Milenka C” dicha embarcación cumple con los requerimientos de la legislación ecuatoriana y cuenta con el permiso de operación correspondiente para el ejercicio de la actividad de captura de pescado, cabe mencionar que en el transcurso del ejercicio económico 2015 el barco empezó a operar y salió a faena de pesca.

La Compañía comenzó a operar en el año 2015, obteniendo una utilidad de US\$ 18,427 y la perspectiva para el año 2016 era utilidad, lo que así fue, pero de acuerdo a decisiones tomadas, se hizo el ingreso de dos empleados, uno con 24 años de servicio, que viene de una de nuestras Compañías relacionadas, ocasionando un gasto considerable a la Compañía por Jubilación

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Patronal y Desahucio según el Estudio Actuarial del año 2016, teniendo una pérdida de US\$ 528,218.

Para el año 2017 no se va a repetir este gasto en la misma proporción ya que lo que afectó el año 2016, se lo hizo con la actualización laboral mientras que para el 2017 se hará la provisión del año recurrente.

Para el año 2017 se preveen mantener las toneladas capturadas en el año 2016, siendo el número de toneladas capturadas un buen numero, es decir utilizar la capacidad máxima del barco, y el precio que se está dando para 2017 es mejor que el que se manejó en el año 2015 y 2016., y si se mantiene durante el siguiente, podremos obtener una mejor rentabilidad, mejorar la economía de la Compañía, mejorar la capacidad crediticia, y obtener un buen flujo de efectivo lo cual es uno de los pilares en la administración de cualquier Compañía.

En el año 2016 se capturaron 2.165 tn con un precio promedio de 1,299.43 dando un valor de US\$ 2,813,271.83 mientras que en el 2017 se espera capturar unas 2170 tn a un precio promedio de US\$ 1,800.00 dando un valor de US\$ 3,906,000.00, lo que da un ingreso mayor de US\$ 1,092,728.17.

(2) Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

Base de Presentación.-

Los estados financieros de la Compañía PESQUERA MILENKA-C S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía PESQUERA MILENKA-C S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía PESQUERA MILENKA-C S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere. Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Deterioro de cuentas por cobrar.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- *Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.*
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financieros.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Otras cuentas y documentos por cobrar.-

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Inventarios de repuestos y mantenimiento.-

Están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El inventario se encuentra conformado por repuestos y equipo de mantenimiento, éste se reconoce en la cuenta de obras en curso, dentro de propiedades y equipos, a medida que son utilizados en la construcción de la embarcación.

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de reconsideración de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación deberán ser revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía de conformidad con la técnica contable debe evaluar los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De darse el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía, de acuerdo con la técnica contable calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) de acuerdo con la técnica contable se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

De acuerdo con la técnica contable cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta.-

PESQUERA MILENKA C. S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó – Ecuador

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2016 y 2015 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Según la NAC- DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso. Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias- Carried-Forward.

Pago mínimo de impuesto a la renta.- Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan. De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a la renta se describe en la Nota 19 del presente informe.

Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo.-

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo en caso de

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

que el trabajador lo requiera pueda recibir esta remuneración mensualmente.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Provisiones.-

Las 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 valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio. La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

Experiencia de Mortalidad
Número de fallecidos por 100,000 vivos

Edad	Hombres	Mujeres
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

Experiencia de Rotación

Edad	Hombres	Mujeres
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 1/2 - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Bases técnicas

<u>Fecha de valoración</u>	<u>31/12/2016</u>
Tasa de descuento	8,21% (a)
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,95%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%
Tabla de rotación promedio	13.11%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

- (a) Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera, modificación a la NIIF 19, párrafo 83, relacionado con las Suposiciones Actuariales: tasa de descuento: El tipo de interés a utilizar para descontar las prestaciones post-empleo a pagar a los trabajadores debe determinarse utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno denominados en esta moneda, al final del período sobre el que se informa.

El estudio actuarial para la Compañía PESQUERA MILENKA-C S.A., ha sido elaborado por la Compañía ACTUARIA CONSULTORES CÍA. LTDA., quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos ecuatorianos, mismo que la Intendencia Nacional de Mercado de Valores señaló que el Ecuador sí cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad.

Reconocimiento de ingresos.-

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

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- *El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;*
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos.-

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los desembolsos que efectúa la Compañía que representan básicamente, la construcción en curso del BP Milenka C, son registradas al costo del Activo, para ser capitalizadas una vez que la embarcación esté lista para su operación.

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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas.

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se indica a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	– 2015
	(en U.S. dólares)	
Activos		
Activos corrientes (Nota 6)		
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>		
Marbelize S.A.	US\$ 148,411	206,700
Pesdel S.A.	1,197	117,333
	US\$ 149,608	324,033
<i>Anticipos proveedores</i>		
Marbelize S.A.	US\$ 0	290
Inclizy Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	4,730	1,000
Indunaytur S.A.	1,215	1,165
Finca Los Nonnos SA Fincanonnos	12,519	18,880
Pesdel S.A.	86,927	0
	US\$ 105,390	21,334
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Pesdel S.A.	US\$ 0	8,300
	0	8,300
Total activos corrientes	US\$ 254,998	353,667
Total Activos	US\$ 254,998	353,667

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Diciembre 31,
2016 – 2015
(en U.S. dólares)

Pasivos

Pasivos corrientes (Nota 17)

Cuentas por pagar comerciales

Pesdel S.A.	US\$	28,051	994,949
Talleres del Caribe Tallercar S.A.		2,932,983	3,041,351
Marbelize S.A.		8,815	2,366
Finca Los Nonnos SA Fincanonnos		50	0
	US\$	2,969,898	4,038,667

Anticipo clientes

Inmarbe S.A.	US\$	600	600
Marbelize S.A.		0	165,350
Pesdel S.A.		581,788	64,950
	US\$	582,388	230,900

Otras cuentas por pagar

Accionistas	US\$	138,691	39,316
Marbelize S.A.		0	15,000
Pesdel S.A.		191,200	455,215
		329,891	509,531

Total pasivos corrientes	US\$	3,882,178	4,779,098
---------------------------------	-------------	------------------	------------------

Pasivos no corrientes (Nota 17)

Cuentas por pagar (Materia prima)

Pesdel S.A.	US\$	1,158,919	1,397,776
		1,158,919	1,397,776

Otras cuentas por pagar

Pesdel S.A.	US\$	4,489,174	4,490,956
		4,489,174	4,490,956

Total pasivos no corrientes		5,648,094	5,888,732
------------------------------------	--	------------------	------------------

Total Pasivos	US\$	9,530,271	10,667,830
----------------------	-------------	------------------	-------------------

PESQUERA MILENKA C. S.A.
 Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún
 Teléfono: 053701285 -052626017
 Jaramijó – Ecuador

2016

Cuentas por cobrar relacionadas, corto y largo plazo:

	Saldo inicial	Fondos entregados	Pagos realizados	Venta de pescado y otros	Cobros, venta de pescado y otros	Saldo final
Finca Los Nonnos SA Fincanonnos	18,880	14,365	(20,726)	0	0	12,519
Inciizy Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	1,000	3,730	0	0	0	4,730
Indunaytur S.A.	1,165	50	0	0	0	1,215
Marbelize S.A.	206,990	46,000	(46,290)	2,152,427	(2,210,716)	148,411
Pesdel S.A.	125,633	233,976	(155,350)	6,134	(122,270)	88,124
	353,667	298,122	(222,366)	2,158,561	(2,332,986)	254,998

PESQUERA MILENKA C. S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 1/2 - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

2015

Cuentas por cobrar, anticipos entregados y otras cuentas por cobrar, corto plazo:

	Saldo inicial	Fondos entregados	Pagos realizados	Venta de pescado y otros	Cobros venta de pescado y otros	Saldo final
Finca Los Nonnos SA Fincanonnos	0	25,020	(6,140)	0	0	18,880
Inclizy Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	0	1,000	0	0	0	1,000
Indunaytur S.A.	0	1,165	0	0	0	1,165
Marbelize S.A.	0	5,030	(4,740)	1,556,023	(1,349,323)	206,990
Pesdel S.A.	3,464	43,946	(341,235)	419,459	0	125,633
Talleres del Caribe Tallerar S.A.	0	18,000	(18,000)	0	0	0
	3,464	94,160	(370,116)	1,975,482	(1,349,323)	353,667

PESQUERA MILENKA C. S.A.
 Vía Manta Rocafuerte Km. 5 1/2 - S/N - Parque del Atún
 Teléfono: 053701285 -052626017
 Jaramijó - Ecuador

2016

Cuentas por pagar relacionadas, corto y largo plazo:

	Saldo_inicial	Fondos_recibidos	Pagos_realizados	Trasladados	Anticipo_recibidos	Liquidación_de anticipos	Saldo_final
Accionistas y Directores	(39,316)	(12,375)	0	(87,000)	0	0	(138,691)
Finca Los Nonnos SA Fincanonnos	0	(1,897)	1,847	0	0	0	(50)
Inmarbe S.A.	(600)	0	0	0	0	0	(600)
Marbelize S.A.	(182,716)	0	15,000	0	(913,865)	1,072,767	(8,815)
Pesdel S.A.	(7,403,846)	(786,134)	1,785,757	1,782	(46,690)	0	(6,449,132)
Talleres del Caribe Tallercar S.A.	(3,041,351)	(99,074)	207,442	0	0	0	(2,932,983)
	(10,667,830)	(899,480)	2,010,046	(85,218)	(960,556)	1,072,767	(9,530,271)

PESQUERA MILENKA C. S.A.
 Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún
 Teléfono: 053701285 -052626017
 Jaramijó - Ecuador

2015

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, corto y largo plazo:

	Saldo Inicial	Fondos recibidos	Pagos realizados	Trasladados	Anticipo recibidos	Liquidación de anticipos	Saldo final
Accionistas	(8,011)	(111,505)	80,200	0	0	0	(39,316)
Finca Los Nomos SA Fincanomos	(3,212)	(13,344)	16,556	0	0	0	0
Inmarbe S.A.	0	0	0	0	(600)	0	(600)
Marbelize S.A.	(23,165)	(2,201)	0	0	(1,536,653)	1,379,303	(182,716)
Pesdel S.A.	(7,174,038)	(3,674,451)	272,331	3,237,261	(306,616)	241,666	(7,403,846)
Talleres del Caribe Tallercar S.A.	(3,068,142)	(590,635)	617,427	0	0	0	(3,041,351)
	(10,276,569)	(4,392,136)	986,514	3,237,261	(1,843,668)	1,620,968	(10,667,830)

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	200	200
Bancos	57	0
Notas de crédito SFI	<u>41,287</u>	<u>0</u>
	<u>41,544</u>	<u>200</u>

(5) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son como se muestra a continuación:

PESQUERA MILENKA C. S.A.
 Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
 Teléfono: 053701285 -052626017
 Jaramijó – Ecuador

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Locales	1,365	32,360
Relacionadas (Nota 3)	149,608	324,033
Anticipos proveedores		
Locales	8,918	4,565
Del exterior	33,226	0
Relacionadas (Nota 3)	105,390	21,334
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos relacionadas (Nota 3)	0	8,300
Con los trabajadores	31,477	41,533
Otras	21	0
	<u>330,005</u>	<u>432,125</u>

(6) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes son conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto al valor agregado	95,913	0
Crédito tributario Impuesto a la renta	38,017	124,909
Crédito tributario Impuesto al valor agregado	6,313	6,166
	<u>140,243</u>	<u>131,075</u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(7) Inventarios

La composición de inventarios es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proyecto en proceso	139,774	0
Combustibles	12,382	7,235
Lubricantes y grasas	2,549	31
Materiales y repuestos	<u>109,504</u>	<u>99,094</u>
	<u><u>264,209</u></u>	<u><u>106,360</u></u>

(8) Pagos anticipados

Los pagos anticipados se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros pagados por anticipados	113,554	114,529
Gastos pagados por anticipados	<u>20,132</u>	<u>146,751</u>
	<u><u>133,686</u></u>	<u><u>261,280</u></u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(9) Propiedades planta y equipos

La composición de propiedades plantas y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Instalaciones	681,867	681,867
Maquinaria y equipo	3,300,685	3,300,685
Naves, aeronaves, barcasas y similares	7,387,138	7,387,138
Equipo de computación	265,687	258,343
Depreciación acumulada	<u>(1,219,608)</u>	<u>(608,090)</u>
	<u>10,415,769</u>	<u>11,019,942</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

(Ver detalle en la página siguiente)

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>11,628,032</u>	<u>11,138,831</u>
Adiciones	<u>7,345</u>	<u>489,201</u>
Saldo al final del año	<u>11,635,377</u>	<u>11,628,032</u>
Depreciación acumulada del año	<u>(1,219,608)</u>	<u>(608,090)</u>
Propiedades y equipos netos de depreciación acumulada	<u>10,415,768</u>	<u>11,019,942</u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(10) **Obligaciones financieras**

La cuenta obligaciones financieras se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios		
Banco Promérica	0	10,581
Sobregiros bancarios	<u>53,619</u>	<u>16,208</u>
	<u>53,619</u>	<u>26,789</u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(11) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales		
Locales	736,900	666,272
Del exterior	292,529	232,213
Relacionadas (Nota 3)	2,969,898	4,038,667
 Anticipos clientes		
Locales	6,076	0
Relacionadas (Nota 3)	582,388	230,900
 Otras cuentas por cobrar		
Préstamos relacionadas (Nota 3)	329,891	509,531
Otras	67,775	135,537
	<u>4,985,457</u>	<u>5,813,119</u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(12) Obligaciones corrientes

La cuenta obligaciones corrientes está conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Con la administración tributaria</i>		
Retenciones en la fuente imp. a la renta	33,046	53,023
Impuesto al valor agregado	121	2,092
Retenciones IVA	7,739	3,186
 <i>Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</i>		
Aportes	214,570	50,405
Préstamos hipotecarios	12,179	1,093
Préstamos quirografarios	15,195	3,001
Fondos de reserva	23,532	1,124
Extensión cobertura familiar	734	180
 <i>Con lo empleados</i>		
Sueldos y salarios	116,070	23,791
Otras	23,187	5,562
	<u>446,373</u>	<u>143,459</u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jatamijó – Ecuador

(13) Pasivos acumulados

La cuenta de pasivos acumulados se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores <i>(Nota 20)</i>	0	5,369
Décimo cuarto sueldo	8,605	8,846
Décimo tercer sueldo	1,843	2,231
Vacaciones	<u>125,005</u>	<u>26,503</u>
	<u>135,453</u>	<u>42,948</u>

(14) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales		
Relacionadas <i>(Nota 3)</i>	1,158,919	1,397,776
Préstamos relacionadas <i>(Nota 3)</i>	<u>4,489,174</u>	<u>4,490,956</u>
	<u>5,648,094</u>	<u>5,888,732</u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
 Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún
 Teléfono: 053701285 -052626017
 Jaramijó - Ecuador

(15) Obligaciones Patronales

La cuenta se halla conformada como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	625,970	10,095
Desahucio	<u>163,645</u>	<u>7,131</u>
	<u><u>789,614</u></u>	<u><u>17,225</u></u>

El movimiento de las obligaciones patronales es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>10,095</u>	<u>7,131</u>
Costo laboral	78,585	6,979
Costo financiero	37,120	10,617
Otros resultados integrales	215,065	8,582
(Beneficios pagados)	0	(692)
Transferencia de empleados	<u>285,105</u>	<u>131,029</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u><u>625,970</u></u>	<u><u>163,645</u></u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(16) Patrimonio de los accionistas

Capital social

El capital social de la Compañía PESQUERA MILENKA-C S.A., está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, un detalle a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ivo Cuka Kunjacic	240	240
Betty Auad de Cuka	240	240
Ivo Cuka Auad	80	80
Jelisava Cuka Auad	80	80
Vicente Cuka Auad	80	80
Andres Cuka Auad	80	80
	<hr/>	<hr/>
	<u>800</u>	<u>800</u>

Reserva Legal

De acuerdo con la normativa vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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.

Otros resultados integrales

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

(17) Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Línea de atún congelado	2,086,683	1,802,076
Venta de bienes operacionales	760,529	0
Descuentos en ventas	<u>(33,939)</u>	<u>(24,963)</u>
	<u><u>2,813,272</u></u>	<u><u>1,777,113</u></u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(18) Costos de ventas

Los costos de ventas están compuestas de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	<u>1,982,547</u>	<u>1,534,068</u>
	<u><u>1,982,547</u></u>	<u><u>1,534,068</u></u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(19) Gastos administrativos y ventas

Los gastos administrativos y ventas se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gasto de personal	897,546	68,881
Correo y comunicaciones	166	125
Mantenimiento y reparaciones	1,027	82
Repuestos, suministros y materiales	4,430	3,521
Servicios básicos y otros	26,332	3,082
Permisos	25,010	19,993
Impuestos y contribuciones	20,647	13,913
Multas e intereses	11,993	2,255
Gastos legales, asesoría y auditoría	49,740	9,121
Combustibles y lubricantes	182	15
Gastos bancarios	8,590	1,181
Gasto seguros	16,252	69
Gasto depreciación	417	416
Sistematización	685	774
Participación trabajadores	0	5,369
Otros gastos	264,943	121,897
	<u>1,327,960</u>	<u>250,693</u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(20) Ganancias

A continuación se presenta un detalle de la cuenta ganancias:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras ingresos	<u>17,028</u>	<u>436,830</u>
	<u><u>17,028</u></u>	<u><u>436,830</u></u>

(21) Pérdidas

La cuenta pérdidas se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos financieros	47,998	1,250
Otros gastos	<u>14</u>	<u>397,511</u>
	<u><u>48,012</u></u>	<u><u>398,761</u></u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(22) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultado del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>(528,219)</u>	<u>35,791</u>
Participación trabajadores <i>(Nota 14)</i>	0	(5,369)
Gastos no deducibles	<u>155,098</u>	<u>14,791</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>(373,121)</u>	<u>45,213</u>
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>9,947</u>
Anticipo determinado	0	0
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>0</u>	<u>9,947</u>

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(23) Aspectos tributarios

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del

PESQUERA MILENKA C. S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó – Ecuador

efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.

- f) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- g) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- h) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- c) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d) Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e) En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- f) Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.

PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

- g) Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.
- h) *Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.*
- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.
- j) No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k) Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l) Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- m) El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n) Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:

PESQUERA MILENKA C. S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó – Ecuador

- El ingreso será el valor real de la enajenación.
 - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera.
 - Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o)** Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p)** Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.
- q)** Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r)** Los pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s)** Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

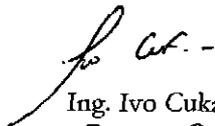
PESQUERA MILENKA C. S.A.
Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

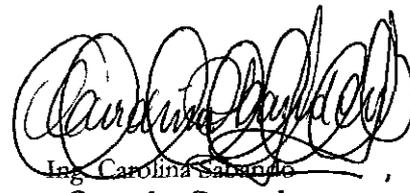
(24) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(25) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía PESQUERA MILENKA C-S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la gerencia en fecha 29 de mayo de 2017, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


Ing. Ivo Cuka Auad
Gerente General
PESQUERA MILENKA C. S.A.


Ing. Carolina Sabando
Contador General
PESQUERA MILENKA C. S.A.