

Informe de los Auditores Independientes

**A la Junta de Socios de:
TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

- 1.** Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo que le son relativos por el período terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

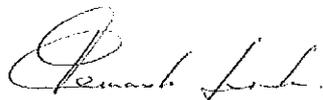
4. Opinión

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2016 y 31 de diciembre de 2015, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

5. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de la Compañía **TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2016, se emitirá por separado. (Nota 24).

Manta, Ecuador

Abril 10, 2017



Ing. Fernando Losada V.
Presidente

Losada & Asociados Cía. Ltda.

**Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE -2-632**

TXOPITUNA ECUADOR CIA LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	635.377	416.027
Cuentas por cobrar- comerciales	5	73.893	109.020
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	6	288.821	475.397
Provisión para cuentas incobrables	5	0	0
Inventarios	7	1.289.347	2.075.148
Impuesto Corriente	8	1.460.906	1.262.881
Gastos Pagados por anticipado	9	97.183	141.354
Otros Activos Corrientes	10	0	169.274
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		3.845.527	4.649.102
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	11	6.179.401	6.432.915
Otros Activos no Corrientes	12	1.438.458	1.448.861
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		7.617.859	7.881.776
TOTAL DEL ACTIVO		11.463.386	12.530.878
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	13	449	7.304
Proveedores por pagar Nacionales	14	589.761	999.325
Proveedores por pagar del Exterior	15	4.617.429	4.729.578
Cuentas por pagar Relacionadas	16	121.649	212.566
Anticipo de Clientes	17	1.994	656
Retenciones por pagar	18	48.412	99.512
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		5.379.692	6.048.940
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamo del Exterior	19	4.705.575	4.705.575
Impuesto Diferido Pasivo		0	0
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		4.705.575	4.705.575
TOTAL DEL PASIVO		10.085.267	10.754.515
PATRIMONIO NETO			
Capital social	21	1.650.000	1.650.000
Reserva Legal		34.191	34.191
Otros Resultados Integrales		822.987	926.047
Pérdidas acumuladas		(730.816)	
Ganancias acumuladas			9.702
Perdida del ejercicio		(398.243)	(843.578)
SUMA EL PATRIMONIO NETO		1.378.119	1.776.362
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11.463.386	12.530.878


Ing. Javier Chopitea
GERENTE GENERAL


Ing. César Cumba
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TXOPITUNA ECUADOR CIA LTDA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	2.016	2.015
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas locales tarifa 0	8.086.409	7.252.494
Ventas de servicios	4.198	19.224
VENTAS NETAS	8.090.607	7.271.719
(-) COSTO DE VENTAS	7.746.486	7.541.132
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	344.120	(269.413)
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	(747.552)	(706.480)
Gastos Financieros	(16.458)	43.050
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	(419.891)	(932.844)
(+)Otros Ingresos Neto	21.648	89.266
(-)Otros Egresos (Neto)		
PERDIDA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	(398.243)	(843.578)
15% Participación trabajadores		
Impuesto a la Renta		
PERDIDA NETA DEL PERIODO	(398.243)	(843.578)



Ing. Javier Chopitea
GERENTE GENERAL

C.P.A. Ing. Cesar Cumba Narváez
MAT. Nº 13 - 20147

Ing. Cesar Cumba
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IXOPIITUNA ECUADOR CIA LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

Concepto	Capital Social Pagado	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Reserva por Valuación	Utilidades Acumuladas	Utilidad o Perdida del Ejercicio	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Total Patrimonio
Enero 1, 2015	850.000	34.191	-	1.279.020	915.984	- 338.177	- 257.486	2.483.532
Transferencias					- 338.177	338.177		
Reclasificación Reserva de Valuación					256.364			
Realización Reserva de Valuación					96.609			
Aumento de Capital	800.000				800.000			
Anticipo Mínimo					- 122.301			- 122.301
Corrección de errores								
Ajuste periodos anteriores					1.223		257.486	258.709
Resultado Neto del Ejercicio						- 843.578		- 843.578
Utilidad del Ejercicio								
Participación Trabajadores 15%								
Impuesto Renta 22%								
Diciembre 31, 2015	1.650.000	34.191	-	926.047	9.702	- 843.578	-	1.776.362
Transferencias					-843.578	843.578		0
Reclasificación Reserva de Valuación					103.060			
Realización Reserva de Valuación								
Aumento de Capital								
Anticipo Mínimo								
Ajuste periodos anteriores								
Resultado Neto del Ejercicio								
Participación Trabajadores 15%								
Impuesto Renta 22%								
Diciembre 31, 2016	1.650.000	34.191	-	822.987	- 730.816	- 398.243	-	1.378.119



Ing. Javier Chopitea
GERENTE GENERAL

Ing. Cesar Cumba
CONTADOR GENERAL
FINANCIEROS

C.P.A. Ing. Cesar Cumba
MAT. N° 13-2017

TXOPITUNA ECUADOR CIA LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO INDIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	(398.243)	(843.578)
Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación	1.127.156	1.053.467
Perdida en cambio de moneda extranjera	12.892	(46.254)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	<u>(414.044)</u>	<u>(2.536.062)</u>
	726.004	(1.528.849)
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) Cuentas por cobrar clientes	35.127	169.819
Disminución (aumento) Anticipos Proveedores	(3.589)	9.128
Disminución (aumento) Otras Cuentas por cobrar	(7.859)	(169.232)
Disminución (aumento) Crédito Tributario		
Disminución (aumento) Gastos Pagados por anticipados		
Disminución (aumento) Inventarios	785.801	(167.060)
Disminución (aumento) Otros Activos	213.445	166.243
(Disminución) aumento Proveedores	(612.631)	1.613.150
(Disminución) aumento Otras cuentas por pagar	(36.650)	7.420
(Disminución) aumento Gastos acumulados		
(Disminución) aumento Beneficios sociales	(21.305)	(945)
(Disminución) aumento Anticipo de clientes	1.337	(5.860)
(Disminución) aumento Otros Pasivos		
	<u>353.676</u>	<u>1.622.663</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	681.437	(749.763)
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición (Disminución) de Activos Fijos	(441.212)	
Efectivo recibido por inversiones temporales		(3.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(441.212)	(3.000)
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo		720.575
Se hacen inversiones		
Pago de obligaciones		
Dividendos Pagados		
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	0	720.575
Aumento neto del efectivo	240.225	(32.189)
Efecto de variación en tasa de cambio de efectivo	(20.875)	46.746
Efectivo al principio del año	416.027	401.471
Efectivo al final del año	635.377	416.027



Ing. Javier Chopitea
GERENTE GENERAL

Ing. Cesar Cumba
CONTADOR GENERAL

C.P.A. Ing. Cesar Cumba Narváez
MAT. N° 13.20147

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TXOPITUNA ECUADOR CIA LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	8.036.787	7.774.927
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.961.881)	(6.845.473)
Pagos por cuentas de los empleados	(1.190.444)	(1.163.673)
Dividendos pagados		
Otros ingresos netos		
Otras entradas(salidas)de efectivo	(203.026)	(515.544)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>681.437</u>	<u>(749.763)</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Efectivo Pagado por compra de propiedad, planta y equipo	(441.212)	
Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo		
Efectivo recibido por inversiones temporales		(3.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(441.212)</u>	<u>(3.000)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Financiación por préstamo largo plazo		720.575
Pagos en obligaciones Financieras se hacen inversiones		
Pago de dividendos		
Efectivo neto por financiamiento	<u>0</u>	<u>720.575</u>
Incremento Neto Total del Efectivo	240.225	(32.189)
Efectos de la Variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	(20.875)	46.746
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	219.350	14.557
Explicado en :		
Caja-bancos al final	635.377	416.027
Caja-bancos al inicio	416.027	401.471
Diferencia	<u>219.350</u>	<u>14.557</u>



Ing. Javier Chopitea
GERENTE GENERAL

Ing. Cesar Cumba
CONTADOR GENERAL

C.P.A. Ing. Cesar Cumba Narváez
MAT. N° 13 - 20147

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Manta, República del Ecuador en fecha Diciembre 10 de 2009, su principal actividad es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y molusco y, es propietaria de la embarcación B/P "ESMERALDA C".

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Según Resolución No. G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías se establece la obligatoriedad de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 5	Activos no Corrientes mantenidos Para la venta	1 de enero de 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2016
NIIF 11(emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 15(emitida en marzo, 2015)	Ingresos Ordinarios	1 de enero de 2018
NIC 34	Información Financiera	1 de enero de 2016
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición	1 de enero de 2015
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleadores sobre Beneficios a los Empleados	1 de enero de 2016
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	1 de enero de 2016

La Administración considera que las aplicaciones de las normas nuevas y revisada durante el año 2015, y año 2016 detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

En consideración de la NIIF 1, se citan las políticas contables que ha observado la compañía en la elaboración de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

3. a. Bases de Presentación:

Hasta el 31 de diciembre de 2010 inclusive, los estados financieros de la compañía se presentaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El año 2011 constituye para la compañía el periodo de implementación de normas NIIF. Los estados financieros correspondientes al año citado son los primeros estados financieros preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales por el mayor grado de juicio y subjetividad que se exige a la Administración en la aplicación de las políticas contables de la compañía.

3.b. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

3.c. Cuentas por cobrar

Son producto de las ventas a clientes locales. La compañía no presenta cuentas por cobrar con vencimientos mayores a un año. Sus valores son recuperables en el periodo corriente. Las cuentas se reconocen a su valor razonable. Son expresadas a su valor nominal y están referidas a facturas presentadas netas de intereses diferidos.

3.d. Inventarios

Los inventarios están valorados al costo o al Valor Neto realizable el menor. El Valor Neto Realizable es el precio de venta que la Administración estima en que se liquidaran los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para ponerlos en condición de venta y los gastos de comercialización. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado

3.e. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo histórico o valor ajustado por deterioro según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los activos que son sujetos de revaluación, se presentan a su valor revaluado de acuerdo con tasaciones de peritos independientes calificados.

El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. Toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado del activo.

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cierre para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida útil de las partidas de Propiedad, Planta y Equipo.

Las construcciones en curso son obras de ampliación de las instalaciones y que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones en curso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

La Compañía ha tomado seguros para la totalidad de sus activos. En opinión de la Gerencia de la Compañía sus políticas de seguros son consistentes con el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en las pólizas de seguros cuya provisión es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. Según política contable establecida las estimaciones de vida útil de los activos fijos son revisadas y ajustadas al cierre de cada periodo. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su valor recuperable se ajusta su valor por deterioro. A continuación se indican los años de vida útil aplicadas por la compañía:

	VIDA ÚTIL
Edificios	20 y 30 años
Mobiliario	1 a 8 años
Barcos Pesqueros	8 años
Equipo de computación	2 a 4 años
Vehículos	5 y 10 años

3. f .Estimaciones contables

Los Estados Financieros bajo normas NIIF, requieren que la administración a su juicio registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

3. g .Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un hecho pasado y es probable que se produzca un desembolso de efectivo para liquidar la

obligación, y es posible efectuar de manera contable un estimado del monto de la obligación. El gasto relacionado con una provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral, neto de cualquier reembolso.

3.h. Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido, cuando la transferencia de dominio del activo se encuentra debidamente documentada, concordante con el principio contable del devengado.

3.i. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3.j. Impacto de pronunciamientos contables recientes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se han publicado pero no han entrado en vigencia nuevas normas, modificaciones e interpretaciones en NIIF 9, NIIF 10 y NIC 24 con aplicación desde enero de 2013. Se considera que dada la naturaleza de la compañía, la adopción de los nuevos pronunciamientos no representaran un efecto significativo en su aplicación en los estados financieros.

3.k. Impuesto a la Renta

El Impuesto a la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22% de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 22% para el año 2014, del 22% para el año 2015 y del 22% para el año 2016 y siguientes, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.l. 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 fiscales temporarias. 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

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 el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.m. Impuestos corrientes y diferidos

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Caja General		265,74
Banco Pichincha	420.188	204.704
Banco Pacifico	137	137
Banco Bbva \$	70.505	102.731
Banco Bbva €	144.548	108.190
Diciembre 31, 2016	635.377	416.027

5. CUENTAS POR COBRAR- COMERCIALES

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Cientes Nacionales (A)	73.893	109.020
	73.893	109.020
Provisión para Cuentas Incobrables	0	0
Diciembre 31, 2016	73.893	109.020

(A) El detalle de los saldos por cobrar a clientes nacionales es como sigue:

	<u>2.016</u> <u>(US\$ dólares)</u>	<u>2.015</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Sállica del Ecuador S.A.	73.893	73.893
Seafman C.A.		35.127
Total	73.893	109.020

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.015</u>
Anticipo a Proveedores Locales (A)	71.919	70.766
Anticipo a Trabajadores	140	7.096
C x C Obreros y Empleados	3.563	13.047
N/C Desmaterializadas	77.402	
Tramites Devoluciones de IVA	132.116	182.117
Prestamos IESS por descontar	680	
Otras cuentas por cobrar	0	201.807
Otros Anticipos	3.000	564
Diciembre 31, 2016	288.821	475.397

(A) El detalle de los saldos por anticipos a proveedores es como sigue:

	<u>2016</u> <u>(US\$ dólares)</u>	<u>2015</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Ramos Cazar Marco Arturo	2.000	
Hotel Colon Guayaquil S.A.	191	555
Solórzano Mera Gastón Arturo	1.500	1.500
Hotel Colon Internacional C.A.	16	340
Subsecretaria de Puertos y Transporte Marítimos	33.430	34
Servicios Portuarios Prestados S.A.	21.500	17.377
Losada & Asociados Cía. Ltda.	3.000	3.000
Nieto Andrade Elvis Marcelo		1.000
Astilleros Navales Ecuatorianos	5.000	5.000
Subsecretaria de Recursos Pesqueros		39.330
Feijoo Vera Fritz Montgomery	3.360	
Cantos Barberan Luis Mariano	1.200	
Varios	722	2.629
Total	71.919	70.766

7. INVENTARIOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Suministros y Materiales (A)	1.259.252	2.075.148
Inventarios en tránsito	30.095	0
Diciembre 31, 2016	1.289.347	2.075.148

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

(A) El detalle de suministros y materiales se presentan a continuación:

	<u>2016</u> (US\$ dólares)	<u>2015</u> (US\$ dólares)
Boyas en mar	575.828	852.495
Importaciones de suministros	370.871	656.996
Plantados y rabos para pesca	274.980	402.180
Sal	0	84.375
Redes, paños y mallas para pesca	37.573	79.102
Total	1.259.252	2.075.148

8.IMPUESTO CORRIENTE

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Crédito Tributario ISD	25.287	16.323
Crédito Tributario ISD por liquidar	200.271	
Crédito Tributario renta años anteriores	242.435	242.435
Retenciones Fuente 1-5-8%	84.016	
Crédito Tributario por retenciones	731	
Crédito Tributario por liquidar	109.289	
IVA Crédito Tributario	798.877	1.004.123
Diciembre 31, 2016	1.460.906	1.262.881

9.GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Seguros Pagados por anticipado	97.183	141.354
Diciembre 31, 2016	97.183	141.354

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Costo de Marea en Proceso	0	169.274
Total	0	169.274
Diciembre 31, 2016	0	169.274

11. ACTIVOS FIJOS.

	SALDO INICIAL 01/01/2016	Adquisición 2016	Depreciación 2.016	SALDO FINAL 31/12/2016
Edificios e instalaciones	363.292			363.292
Maquinaria y equipos	254.636			254.636
Equipo de computación y otros	21.428			21.428
Muebles y Enseres	6.116			6.116
Vehículos	158.947			158.947
Oficinas Móviles		91.212		91.212
Buque pesquero – Esmeralda	9.462.358	350.000		9.812.358
	10.266.777	441.212		10.707.988
Menos: Depreciación Acumulada	(4.722.148)		(694.725)	(5.416.873)
	5.544.629	441.212	(694.725)	5.291.115
Terrenos	500.349			500.349
Proyectos y construcciones	387.938			387.938
TOTAL PPE	6.432.915	441.212	(694.725)	6.179.401

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2016 es como sigue:

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO 31-12-2016
saldo inicial	11.155.063	(4.722.148)	6.432.915
Adiciones	441.212		441.212
Gasto de depreciación		(694.725)	(694.725)
diciembre 31,2016	11.596.275	(5.416.873)	6.179.401

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Gastos de Dique	1.435.458	1.445.861
Otras inversiones	3.000	3.000
Diciembre 31, 2016	1.438.458	1.448.861

13. OBLIGACIONES BANCARIAS

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
CFC						0
T/C Visa Banco Pichincha				449		449
TOTAL				449	0	449

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
<u>CORTO PLAZO</u>		
CFC		
T/C Visa Banco Pichincha	449	7.304
	449	7.304
Diciembre 31, 2016	449	7.304

14. PROVEEDORES POR PAGAR NACIONALES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Proveedores Nacionales Bienes (A)	264.313	793.622
Proveedores Nacionales Servicios (B)	324.876	205.703
Reembolso terceros	552	
Cuentas por pagar menores	19	
Diciembre 31, 2016	589.761	999.325

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

(A) El detalle de los principales saldos de proveedores nacionales de bienes es como sigue:

	<u>2.016</u> (US\$ dólares)	<u>2.015</u> (US\$ dólares)
Vera Marín Juan Miguel	5.626	38.008
Páez Valdivieso Carlos Bladimir	231	2.779
Importadora industrial Agrícola S.A. IIASA	39.263	6.372
Pescaexito Cía. Ltda.	9.867	19.867
Casamar Ecuador S.A.	100.494	53.243
Marzam Cía. Ltda.		234.159
Metalhierro S.A.	5.120	23.391
Delgado Panchana María de Lourdes	84	
Changkuon Ayón José Cristóbal	17.398	43.628
Chávez Posigua Cecilia Alexandra	12.448	24.711
Essart S.A.	408	4.150
Ecuanoobel S.A. Ecuanoobelsa	32.124	106.187
Fehierro Cía. Ltda.	656	10.384
Probrisa S.A.	18.625	98.796
Proyectos Pesqueros y Navales S.A.		4.423
Oxigasmanda S.A.	1.161	
Spartan del Ecuador Productos Químicos S.A.		2.696
Manabita de Repuestos MANARECO	615	
Ferretería Marina Industrial S.A. FEMARINA		1.569
Petrolider S.A.		1.319
Electrobriones S.A.		4.121
Dimasa S.A.	86	5.478
Liproten S.A.		1.600
Vargas Díaz Gerardo Enrique	353	5.105
Ferretería Metal&Hierro S.A.	2.540	4.219
Pescadora Industrial del Ecuador y Suministro de Pesca		15.740
Comercial de Productos Industriales y Marinos S.A.	7.363	2.940
Motormarket S.A.		9.245
Petroceano S.A.	181	31.908
Hivimar S.A.	1.170	3.154
Gerardo Vargas Importadora S.A.		2.688
Zambrano Cedeño Patricia Annabel		4.581
Varios	8.499	27.159
Total	264.313	793.622

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

(B) Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los principales proveedores nacionales de servicios es como sigue:

	<u>2.016</u> (US\$ dólares)	<u>2.015</u> (US\$ dólares)
Ecuanautica S.A.		7.756
Proquimarsa S.A.	1.074	0
Naviera Marnizam Cía. Ltda.	9.358	10.890
Asociación de Atuneros del Ecuador Atunec	11.396	5.180
Vélez Sánchez Jorge Tomas	1.158	0
Chávez García Julio Alex		23.049
Velasco Burgos Cindy Gabriela	9.257	5.541
Velasco Burgos José Luis	117.252	17.278
Vera González Gonzalo Hugo	2.250	0
Velasco Bernardy Vicente Leonardo	23.618	10.196
Chopítea Cantos Javier Aitor		4.188
Cruz Rendón Arturo Manuel	15.206	10.672
Banegas Campuzano Romel Ernesto	1.626	1.626
Aquino Suarez Prado Alban		3.465
Flores Anchundía Fausto Eleuterio	1.820	1.505
Cámara Nacional de Pesquería		3.820
Joima S.A.	753	3.468
Palau Guillen Alfredo Armando	118	6.160
Muentes Vera Omar Kenner		1.372
Mejía Ortega Víctor Manuel		2.249
Guayatuna S.A.	59.613	4.147
Demera Rosado Eudaldo Stalin		1.800
Trujillo Acosta Melissa María	2.208	12.208
Servicios Portuarios Prestados	5.198	
Silva González Luciano Francisco		1.904
Burgos Montanero Wilmer Adalberto		1.800
Aeslit Cía. Ltda.		2.825
Velasco Bernardy José Luis Rafael	1.589	16.589
Velasco Burgos María José	57.216	36.962
Varios	4.166	9.053
Total	324.876	205.703

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

15. PROVEEDORES POR PAGAR DEL EXTERIOR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Proveedores Exterior Bienes (A)	58.988	147.641
Proveedores Exterior Servicios (B)	4.558.441	4.581.937
Diciembre 31, 2016	4.617.429	4.729.578

(C) Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de proveedores del exterior de bienes es como sigue:

	<u>2.016</u> <u>(US\$ dólares)</u>	<u>2.015</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Servotek Motor S.L.	25.908	131.747
Técnicas Hidráulicas S.A.	2.029	15.894
Irisnor - Inst, Rep, Ing y Sumin.	244	
Sagarzazu Lecuona S.L.	413	
Sumipesca S.A.	15.784	
Finanzauto S.A.	14.611	
Total	58.988	147.641

(D) Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de los proveedores del exterior de servicios es como sigue:

	<u>2.016</u> <u>(US\$ dólares)</u>	<u>2.015</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Nautical - Luis Arbulu S.L.	1.054	2.944
Bureau Veritas S.A.		19.015
Axa Seguros Generales S.A.	52.641	78.534
Viaje Amaia S.A.		
Mayte Business S.A.	2.753.407	3.203.692
Atunera del Istmo S.A.	1.750.000	1.250.000
Marítima Transoceánica SA	1.340	
Marine Technology Development S.L.		27.564
Nautical Transoceanic INC		189
Total	4.558.441	4.581.937

16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Txopituna S.L.		39.650
Pesquera Chopitea	121.649	172.915
Diciembre 31, 2016	121.649	212.566

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

17. ANTICIPO DE CLIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Anticipo de clientes	1.994	656
Diciembre 31, 2016	1.994	656

El detalle de las cuentas se presenta a continuación:

	<u>2.016</u> <u>(US\$ dólares)</u>	<u>2.015</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Asiservy S.A.	62	61
Briones López William José	1.932	595
Total	1.994	656

18. RETENCIONES POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Retenciones legales (A)	13.458	22.064
Beneficios sociales de Ley (B)	18.033	33.653
Aportes IESS por Pagar	6.770	21.367
Sueldos por pagar	5.021	14.800
Prestamos IESS	5.130	7.628
Diciembre 31, 2016	48.412	99.512

(A) El detalle de los saldos de las retenciones legales es como sigue:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Retención en la Fuente por pagar	13.458	15.271
Retención IVA por pagar	0	6.793
Total	0	22.064

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

(B) El detalle de los beneficios sociales de ley es como sigue:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES:	8.129	17.985	7.539	0
DEBITOS:				
Pagos	8.129	17.985	7.539	0
CREDITOS				
Provisión	2.568	12.020	3.445	0
SALDOS FINALES:	2.568	12.020	3.445	0

19. PRESTAMOS DEL EXTERIOR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Atunera del Itsmo - Compra B/P Esmeralda	4.705.575	4.705.575
Diciembre 31, 2016	4.705.575	4.705.575

20. CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2016 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	2.016	2.015
Determinación del 15% participación de trabajadores		
PERDIDA CONTABLE	(398.243)	(843.577)
15% Participación de trabajadores	0	
PERDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	(398.243)	(843.577)
Partidas conciliatorias		
(+) Gastos no deducibles en el país	122.065	128.938
(+) Gastos no deducibles del exterior	6.329	43.185
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0	
PERDIDA TRIBUTARIA (Sujeta a amortización)	(269.850)	(671.454)
BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	0	0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

21. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social:

Al 31 de Diciembre del 2.016, el capital social es de U\$ 1.650.000 está integrado por 1.650.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

Con escritura notariada la compañía realiza el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos en fecha diciembre 07 del 2015. Se escritura aumentar el capital de la compañía en \$800.000 USD que sumados al capital anterior de \$850.000, alcanza una suma total de \$1.650.000 que fue inscrito en el Registro Mercantil bajo el Nro. 368

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 20% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios.

c) Utilidades retenidas

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2016, está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

22. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal:

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas.

23. ÍNDICE DE PRECIOS

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cuatro años, se presenta en el siguiente cuadro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

AÑOS TÉRMINO	PORCENTAJE DE VARIACIÓN
2012	4
2013	3
2014	3
2015	4
2016	1

24. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el SUP.R.O. N 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

26. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2014, 22% para el año 2015 y 22% a partir del año 2016.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos de intereses de créditos externo otorgado por instituciones financieras
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones prevista en este Código.

27. EVENTOS POSTERIORES

Consideramos que no existen eventos posteriores importantes que mencionar.

28. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



C.A.
C.P.A. Ing. César Cumba Narváez
MAT. N° 13 - 20147

