



*Auditorías Integrales INTEGRALAUDIT Cía. Ltda.
Cdda. IETEL, Av. Francisco de Orellana, Mz. 30
Edificio BAUHAUS Piso 1 Oficina 06
Telfs.: (593-4) 2628318 - 5030247
www.integralaudit.com.ec
Guayaquil - Ecuador*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y/o Junta de Socios
de Pesquera San Miguel C. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Pesquera San Miguel C. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Pesquera San Miguel C. Ltda., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección de “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de Pesquera San Miguel C. Ltda., de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar operando como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) detectara siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

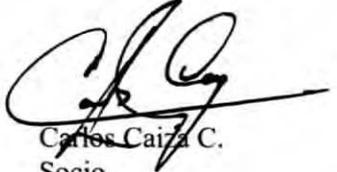
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y correspondiente información revelada por la administración, es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos en una forma que logre presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Integralaudit.
Guayaquil, Marzo 3, 2017
SC-RNAE 616


Carlos Caiza C.
Socio
Registro # 0.7746

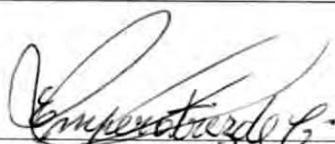
PESQUERA SAN MIGUEL C. LTDA.

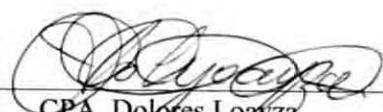
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	216,674	122,220
Cuentas por cobrar	5,18	53,638	104,381
Inventarios	6	28,146	27,658
Activos biológicos	7	<u>212,315</u>	<u>278,431</u>
Total de activos corrientes		<u>510,773</u>	<u>532,690</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo, neto	8	<u>571,503</u>	<u>619,365</u>
Total de activos no corrientes		<u>571,503</u>	<u>619,365</u>
TOTAL		<u>1,082,276</u>	<u>1,152,055</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Emperatriz Jiménez O.
Gerente General


CPA. Dolores Loayza
Contadora General

PESQUERA SAN MIGUEL C. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	11	15,144	58,236
Cuentas por pagar	9,18	3,579	248,295
Pasivo por impuestos corrientes	12	36,713	4,329
Obligaciones acumuladas	10	<u>63,672</u>	<u>32,372</u>
Total de pasivos corrientes		<u>119,108</u>	<u>343,232</u>
PASIVO NO CORRIENTES:			
Obligación por beneficios definidos	13	<u>785,396</u>	<u>280,181</u>
Total de pasivo no corrientes		<u>785,396</u>	<u>280,181</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	400	400
Reservas		236,842	236,842
Otros resultados integrales		(90,384)	383,728
Resultados acumulados		<u>30,914</u>	<u>(92,328)</u>
Total de patrimonio		<u>177,772</u>	<u>528,642</u>
TOTAL		<u>1,082,276</u>	<u>1,152,055</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Emperatriz Jiménez O.
Gerente General


CPA. Dolores Loayza
Contadora General

PESQUERA SAN MIGUEL C.LTDA.

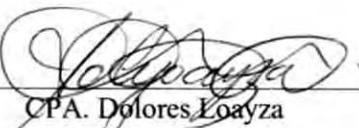
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTA DE CAMARON		2,591,811	1,974,067
COSTO DE VENTAS	15	<u>(2,016,373)</u>	<u>(1,747,009)</u>
MARGEN BRUTO		575,438	227,058
Gastos de administración		(356,458)	(339,772)
Gastos financieros		(4,732)	(10,835)
Otros gastos (ingresos), neto		<u>(4,659)</u>	<u>(1,655)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		209,589	(125,204)
PARTICIPACION A TRABAJADORES		(31,438)	
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	12	<u>(54,909)</u>	<u>(22,104)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		123,242	(147,308)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES: (Perdida) Ganancias actuariales reconocida en ORI	13	<u>(474,112)</u>	<u>383,728</u>
TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(350,870)</u>	<u>236,420</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Emperatriz Jiménez O.
Gerente General


CPA. Dolores Loayza
Contadora General

PESQUERA SAN MIGUEL C. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	400	139		292,333	292,872
Apropiación		236,703		(236,703)	
Ajuste				(650)	(650)
Ganancias actuariales reconocidas en el ORI, nota 13			383,728		383,728
Pérdida del año	—	—	—	(147,308)	(147,308)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400	236,842	383,728	(92,328)	528,642
Pérdida actuariales reconocidas en el ORI, nota 13			(474,112)		(474,112)
Utilidad del año	—	—	—	123,242	123,242
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>400</u>	<u>236,842</u>	<u>(90,384)</u>	<u>30,914</u>	<u>177,772</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Emperatriz Jiménez O.
Gerente General


CPA. Dolores Loayza
Contadora General

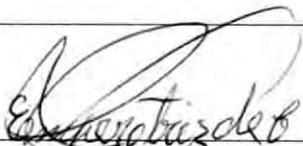
PESQUERA SAN MIGUEL C. LTDA.

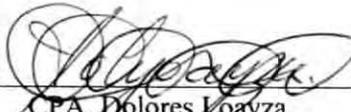
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,628,560	2,053,624
Pagado a proveedores, empleados y otros	(2,370,038)	(1,960,404)
Intereses pagados	(4,732)	(10,835)
Otros ingresos, neto	<u>(4,659)</u>	<u>(651)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>249,131</u>	<u>81,734</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, neto	(76,373)	(2,199)
Ventas de propiedades	<u> </u>	<u>14,326</u>
Efectivo neto(utilizado en) provenientes de actividades de inversión	<u>(76,373)</u>	<u>12,127</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligaciones bancarias	(43,092)	(38,462)
Obligaciones a largo plazo con accionistas y terceros, neto	<u>(35,212)</u>	<u>(33,128)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(78,304)</u>	<u>(71,590)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Aumento neto durante el año	94,454	22,271
Saldos al comienzo del año	<u>122,220</u>	<u>99,949</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>216,674</u>	<u>122,220</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Emperatriz Jiménez O.
Gerente General


CPA. Dolores Loayza
Contadora General

PESQUERA SAN MIGUEL C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala en agosto de 1977 y su actividad principal es la pesca, cultivo de viveros, explotación, industrialización, comercialización y exportación de productos de mar, en especial de camarones.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal de la Compañía alcanza 30 y 29 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Bases de Preparación – Los estados financieros de Pesquera San Miguel C. Ltda., han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Efectivo y Bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos bancarios.

Cuentas por Cobrar – Son activos 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, menos cualquier deterioro de valor.

Inventarios – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Activos Biológicos - Por tratarse de activos con un ciclo corto de producción (120 días), donde la mayor parte de la transformación biológica y cosecha tienen lugar dentro del año, son medidos al costo. La Administración de la Compañía considera que no existirían efectos significativos en los estados financieros, al determinar el valor razonable de estos activos.

Propiedades, Planta y Equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- **Medición posterior al reconocimiento modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas de deterioro.

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

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

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<i>Item</i>	<i>Vida útil (en años)</i>
Edificios	20
Piscinas y criaderos de camarón	20
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

- **Retiro o venta de propiedades planta y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades 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 tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiere.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera 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 en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; usando el método de la tasa de interés efectiva.

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.

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.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- **Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
- **Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

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.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

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 comporten 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 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 seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados:

- **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un actuario independiente debidamente calificado.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

Reconocimiento de 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.

- **Venta de camarón** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Estado de flujo de efectivo – Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Para propósitos informativos las transacciones que no representan flujo de efectivo, que son materiales a la Compañía, se presentan separadamente luego del efectivo al final del año, el método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el directo.

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 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.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas – La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018

NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2016, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

Vida útil de propiedades - La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31...	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Efectivo	876	720
Bancos	<u>215,798</u>	<u>121,500</u>
Total	<u>216,674</u>	<u>122,220</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, bancos representa saldo en cuenta corriente en banco local, el cual no genera interés.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
Clientes	408	77,093
Compañía y partes relacionadas, nota 18	47,252	36,624
Anticipos a proveedores	2,070	5,942
Funcionario y empleados	3,905	1,101
Otras	3	442
(-) Provisión para cuentas dudosas	_____	<u>(16,821)</u>
Total	<u>53,638</u>	<u>104,381</u>

Al 31 de diciembre del 2016, cuentas por cobrar compañía relacionada COMPAÑÍA DE PRODUCCION BIOACUATICA BIOCASCAJAL CIA LTDA., representa préstamos otorgados, que serán canceladas durante el año 2017.

AL 31 de diciembre del 2015, cuentas por cobrar clientes incluye principalmente créditos otorgados por ventas de camarón a la Sra. Johanna Ojeda Shuzhinga por US\$ 76,460 que proviene de años anteriores. La compañía durante el año 2015 constituyo provisión de US\$15.292 por estas cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía al considero que la cuentas por cobrar cliente Sra. Ojeda, de dudosa recuperación se decidió castigar esta cuenta con cargo a resultados y considerarlo como no deducible en conciliación tributaria para el cálculo del impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas durante el año 2015 fueron como sigue:

	(U.S. dólares)
Saldo al comienzo del año	1,529
Provisión del año	<u>15,292</u>

Saldo al final del año	<u>16,821</u>
------------------------	---------------

Al 31 de diciembre del 2016, no se ha constituido provisión para cuentas dudosas, en razón de no ser necesaria.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan balanceados, materiales y suministros que se utilizan principalmente en el proceso de cría y cosecha de camarón.

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan camarones en proceso de crecimiento, los cuales están distribuidos en 19 piscinas productivas de la Compañía, con una extensión de 218,30 hectáreas.

Los movimientos de activos biológicos fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	278,431	389,181
Adiciones	1,872,097	1,699,991
Cosecha	<u>(1,938,213)</u>	<u>(1,810,741)</u>
Saldos netos al final del año	<u>212,315</u>	<u>278,431</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Costo	1,160,188	1,103,559
Depreciación acumulada	<u>(588,685)</u>	<u>(484,194)</u>
Total	<u>571,503</u>	<u>619,365</u>

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos, edificios e instalaciones	218,201	218,201

Piscinas y criaderos de camarón	247,907	247,907
Maquinarias y equipos	458,634	437,725
Muebles y enseres	18,473	18,410
Equipos de computación	7,143	6,411
Vehículos y equipos marítimos	<u>209,830</u>	<u>174,905</u>
Total	<u>1,160,188</u>	<u>1,103,559</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
<u>Costo</u>		
Saldos inicial	1,103,559	1,115,686
Adquisiciones	76,373	2,199
Ventas y/o bajas	<u>(19,744)</u>	<u>(14,326)</u>
Saldo final	<u>1,160,188</u>	<u>1,103,559</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo inicial	(484,194)	(398,069)
Gasto por depreciación	<u>(104,491)</u>	<u>(86,125)</u>
Saldo final	<u>(588,685)</u>	<u>(484,194)</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Bonificación a funcionarios, nota 18		179,458
Accionista, nota 18		35,212
Proveedores	2,004	31,536
Otras	<u>1,575</u>	<u>2,089</u>
Total	<u>3,579</u>	<u>248,295</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, proveedores representa facturas de compras de bienes y servicios con vencimiento promedio de 30 días.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Beneficios sociales	26,418	27,698

Participación a trabajadores	31,438	
Obligaciones con el IESS	<u>5,816</u>	<u>4,674</u>
Total	<u>63,672</u>	<u>32,372</u>

11. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan préstamos otorgado por el Banco de Machala, en mayo del 2015 con vencimiento de capital e intereses hasta abril del 2017 e interés del 11,23% anual.

12. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	29,002	2,273
Retenciones de impuesto al valor agregado	1,703	557
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>6,008</u>	<u>1,499</u>
Total	<u>36,713</u>	<u>4,329</u>

Una reconciliación entre la utilidad (perdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad (perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	178,151	(125,204)
Efecto impositivo de:		
Deducciones de beneficios tributarios	(14,528)	
Gastos no deducibles	<u>85,965</u>	<u>52,563</u>
Utilidad (perdida) del año	<u>249,588</u>	<u>(72,641)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>54,909</u>	
Anticipo calculado	<u>19,717</u>	<u>22,104</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>54,909</u>	<u>22,104</u>
De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.		

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2012 al 2016, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del impuesto a la salida de dividendos ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativos del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

Se establece que las compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

13. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación Patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Bonificación por desahucio – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y de la bonificación por desahucio durante el 2016 y 2015, fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo inicio del año	280,181	568,517
Pérdida (ganancias) actuariales reconocida en ORI	474,112	(383,728)
Provisión	<u>31,103</u>	<u>95,392</u>
Total	<u>785,396</u>	<u>280,181</u>

14. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2016, está representado por 10,000 acciones de valor nominal unitario de US\$0,04.

Reservas – Las reservas patrimoniales incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Reserva legal	200	200
Reserva facultativa	<u>236,642</u>	<u>236,642</u>
Total	<u>236,842</u>	<u>236,842</u>

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada en su totalidad. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Otros Resultados Integrales- Representan pérdidas actuariales por planes de beneficios determinados de acuerdo con estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Resultados Acumulados - Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidades (pérdidas) retenidas - distribuibles	(145,531)	(268,773)
Resultados acumulados provenientes de la adopción primera de la NIIF	111,273	111,273
Reserva según PCGA anteriores:		

Reserva de capital	<u>65,172</u>	<u>65,172</u>
Total	<u>30,914</u>	<u>(92,328)</u>

15. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Costos de ventas	2,016,373	1,747,009
Gastos de administración	356,458	339,772
Gastos financieros	4,732	10,835
Otros gastos (ingresos), neto	<u>4,659</u>	<u>1,655</u>
Total	<u>2,382,222</u>	<u>2,099,271</u>

Un detalle de costo de ventas y gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Costos de materiales	931,236	943,157
Costo de mano de obra	573,666	254,622
Otros costos de producción	378,031	278,458
Gastos por beneficios a empleados	166,781	328,461
Gasto de suministros y mantenimientos	124,228	124,462
Honorarios y servicios	36,045	26,369
Gastos por de depreciación y amortización	115,217	86,125
Impuestos	42,738	34,533
Gastos financieros	4,480	10,835
Otros gastos	<u>9,800</u>	<u>12,249</u>
Total	<u>2,382,222</u>	<u>2,099,271</u>

Gastos por beneficios a los Empleados – Un detalle de gastos por beneficios a empleados:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	109,221	211,959
Aportes a la seguridad social	21,993	11,477
Beneficios sociales e indemnizaciones	15,228	8,931
Gasto de personal	<u>20,339</u>	<u>96,094</u>
Total	<u>166,781</u>	<u>328,461</u>

16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene índices de endeudamiento especificados determinados como la proporción entre la deuda neta y el patrimonio.

18. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIOS Y PARTES RELACIONADAS

... Diciembre 31...
2016 2015
(U.S. dólares)

Cuentas por cobrar:		
Compañía de Producción Bioacuatica Biocasajal Cía. Ltda.	46,624	36,624
Otras	<u>628</u>	<u> </u>
Total	<u>47,252</u>	<u>36,624</u>
Cuentas por pagar:		
Emperatriz Jiménez O.		<u>35,212</u>
Bonificaciones a funcionarios:		
Miguel Carpio Jiménez		77,750
Patricio Carpio Jiménez		49,242
Lourdes Carpio Jiménez		<u>52,466</u>
Total		<u>179,458</u>

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 3 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta de Socios para su aprobación En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.