

ACTA N°00047

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE SOCIOS DE PANAMERICANA DE MARISCOS PANMAR C. LTDA. CELEBRADA LO DE ABRIL DEL AÑO DOS MIL DIEZ Y SIETE.

En la Ciudad de Machala, Cantón de la Provincia de El Oro, hoy día viernes veintiocho de Abril del dos mil diez y siete siendo las quince horas : en el domicilio de la Compañía, situada en las calles José Ugarte Molina y Gonzalo Córdova, acuerdan celebrar la Junta General Ordinaria de Socios, los señores MARCO ANTONIO BARRAZUETA CORDERO ciudadano ecuatoriano, quien declara ser propietario de (50000) cincuenta mil participaciones de un dólar cada una, equivalente a USD \$50.0000 dólares americanos, correspondiente al 50% del capital suscrito y pagado, Sr SANTOS ELMER CORDOVA LOYOLA ciudadano ecuatoriano, quien declara ser propietario de (50000) cincuenta mil participaciones de un dólar cada una, equivalente a USD \$50.0000 dólares americanos, correspondiente al 50% del capital suscrito y pagado.

Comprobado el quórum legal se establece que se encuentra presente todo el capital social suscrito y formante constituido la Junta.- Preside la misma el titular socio SANTOS ELMER CORDOVA LOYOLA y actúa como secretario el Gerente General Sr MARCO ANTONIO BARRAZUETA CORDERO, la misma que se reúne con la finalidad de tratar y resolver sobre los puntos del orden del día para la cual fueron convocados:

- 1.- Conocimiento y Aprobación de los balances al 31 de Diciembre del 2016
- 2.- Conocimiento y Aprobación del informe de Gerencia
- 3.- Conocimiento y Aprobación de Informe del Comisario
- 4.- Clausura, Lectura y Aprobación

Concluida la misma, la presidencia declara instalada la junta y se pasa a tratar los puntos del orden del día, con relación al primer punto del orden del día una vez escuchado los resultados del balance al 31 de Diciembre del 2016 leído por el secretario, el Presidente Ejecutivo pone a consideración el mismo que es aprobado por unanimidad. Se pasa a tratar el segundo punto orden del día, una vez escuchado el informe de Gerencia puesto a consideración por la presidencia es aprobado por unanimidad. Se pasa al tercer punto orden del día, una vez escuchado el informe del comisario el Presidente Ejecutivo pone a consideración el mismo que es aprobado por unanimidad.

La presidencia concede un receso por quince minutos, para que se proceda a la redacción y la elaboración de la presente acta, reinstalada la Asamblea el Gerente General Secretario da lectura al acta de la Junta General Ordinaria, la misma que es aprobada y ratificada por unanimidad por los socios concurrentes, la presidencia procede a la clausura siendo las 16:00 Firmar en unidad de acto.


Marco Antonio Barrazueta Cordero
Gerente General-Socio-Secretario


Santos Elmer Córdova Loyola
Presidente Ejecutivo-Socio

PANAMERICANA DE MARISCOS PANMAR C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera



DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Señores de PANAMERICANA DE MARISCOS PANMAR CIA LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía PANAMERICANA DE MARISCOS PANMAR CIA LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía PANAMERICANA DE MARISCOS PANMAR CIA LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

111

Av. José P. Azua 487 y General Cárdenas - Edif. El AVR - Piso 7 - Of. 704-B - Tel.: 999 878 280 - 999 157 274 * e-mail: justinoprévado@cpa.com * justinop@cpa.com



Párrafo de énfasis

Los resultados que constan en el patrimonio destinados para Accionistas se encuentran sobrestimados, debido a que no continúan la deducción que corresponde al valor de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores, por un monto de US\$ 16,849.00., consecuentemente los pasivos se encontrarían disminuidos en igual valor. (Nota 18).

Otra información

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del período 2016. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hubiera una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos no existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otros auditores y el dictamen de fecha 21 de Junio del 2016, fue emitido sin salvedades.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

[2]

Av. José P. Azua 487 y General Cárdenas - Edif. El AVR - Piso 7 - Of. 704-B - Tel.: 999 878 280 - 999 157 274 * e-mail: justinoprévado@cpa.com * justinop@cpa.com



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe relacionado con el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias, se emite por separado.


C.P.A. Gustavo Preciado Q
SCVN - RNAE No. 1012

Guayaquil, Abril 28 de 2017.

[3]

ANEXO 1a. 1004

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	5,114	16,954
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	4	41,290	351,140
Otros cuentas por Cobrar	5	120,140	651,392
Activos por Impuestos Corrientes	6	40,385	51,270
Inventarios	7	41,708	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		249,637	1,060,756
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Plantas y Equipo	8	66,493	67,318
Cuentas y Documentos por Cobrar	9	934,766	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1,001,259	67,318
TOTAL ACTIVOS		1,251,896	1,128,074
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar Proveedores Locales	10	87,580	49,934
Otras cuentas y Documentos por pagar	11	77,284	43,888
Otras Obligaciones Corrientes	12	14,187	11,875
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		179,051	105,697
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones no corrientes	13	926,226	926,993
TOTAL PASIVOS		1,095,277	1,032,690
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Deposito Efectivo Ajustado)			
		156,619	90,686
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,251,896	1,128,074


Gustavo Preciado
Gerente General


Carlos Henry Vega Cruz
Contador General

Por estar a los estados financieros adjuntos con parte integrante de estos estados.

PANMAR Cía. Ltda.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

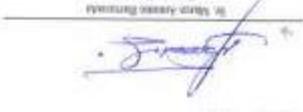
	NOTAS	2016	2015
INGRESOS			
Ventas	16	926,433	767,803
Otros Ingresos		7	1,047
TOTAL INGRESOS		926,442	768,850
CONTOS			
(-) Costo operacionales	16	820,706	672,413
TOTAL COSTO		820,706	672,413
GASTOS			
(-) Gastos Administrativos		33,802	38,518
(-) Gastos Financieros		778	5,475
(-) Impuestos		17,280	16,741
(-) Otros Gastos		11,910	53,813
TOTAL GASTOS	16	63,771	94,547
Resultado antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		41,964	1,890
Menos:			
(-) Participación de Trabajadores	17	6,295	284
(-) Impuesto a la Renta	17	9,317	325
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		26,352	1,281

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Sr. Marco Antonio Barrazueta
Gerente General


Ing. Carlos Henry Vega Cruz
Contador General


Ing. Carlos Henry Vega Cruz
Contador General


Sr. Marco Antonio Barrazueta
Gerente General

Estado al 31 de Diciembre del 2016	2016	2015	2014
Capital Social	100,000	100,000	100,000
Reserva Legal	8,750	8,750	8,750
Reserva para Acciones	-	-	-
Reserva de Dividendos	-	-	-
Reserva de Retención de Ingresos	-	-	-
Reserva de Impuesto a la Renta	-	-	-
Reserva de Depreciación	-	-	-
Reserva de Amortización	-	-	-
Reserva de Provisión	-	-	-
Reserva de Otros	-	-	-
Total	108,750	108,750	108,750

Estado al 31 de Diciembre del 2015

Estado al 31 de Diciembre del 2014

Estado al 31 de Diciembre del 2013

PANMAR CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

PANMAR Cía. Ltda.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDIENTES DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	101,400	272,170
• Efectos de cobros por actividades de operación	1,767,488	782,000
• Efectos procedentes de los ventas de bienes a préstamo de servicios	1,244,400	715,200
• Otros cobros por actividades de operación	204,697	-
• Efectos de pagos por actividades de operación	(2,011,085)	(1,485,030)
• Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	(601,010)
• Pago por gastos por actividades de operación	-	(879,970)
• Pagos a los proveedores de servicios	-	(119,970)
• Otros cobros y pagos de efectivo	24,708	17,030
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDIENTES DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(368,700)	284,700
• Efectos procedentes por la venta de de propiedades, planta e equipo	-	282,700
• Subvenciones de propiedades, planta e equipo	(204,700)	(18,000)
• Otros cobros de efectivo	-	-
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDIENTES DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(6,407)	(228,000)
• Aperto a líneas sucesivas de capital	-	200,000
• Emisiones de préstamos a largo plazo	(6,407)	-
• Pago de préstamos	-	(288,000)
• Otros cobros y pagos de efectivo	-	112,000
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(43,707)	(80,130)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	12,012	277,012
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$31,305</u>	<u>196,882</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	41,000	1,000
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE LOS AJUSTOS POR IMPUESTOS E IMPUESTO A LA RENTA	10,000	27,000
• Gastos por gastos de depreciación y amortización	30,000	-
• Gastos por gastos por impuestos a la renta	(10,000)	(17,000)
• Gastos por gastos por participaciones asociadas	(10,000)	(17,000)
EFECTOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	977,000	(778,000)
• Incremento (disminución) en cuentas por cobrar a clientes	200,000	100,000
• Incremento (disminución) en otros activos por cobrar	200,000	(100,000)
• Incremento (disminución) en cuentas por pagar a proveedores	17,000	1,000
• Incremento (disminución) en otros pasivos por pagar	500,000	(778,000)
Pago de efectivo para procedimientos de (utilizados en) actividades de operación	<u>\$30,305</u>	<u>(79,128)</u>

Por tanto, los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Sr. Carlos Antonio Escobar
Director General


Sr. Emilio Esteban López
Contralor General

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA. LTDA

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

Nota 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

PANMAR Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública con fecha 15 de junio de 1982 en la ciudad de Machala, provincia del Oro, e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de julio de 1982.

La compañía Panamericana de Marisco "PANMAR Cía. Ltda.", mediante escritura pública de contrato de arrendamiento celebrada el veintiocho de mayo 2015, que la compañía DELA1 S.A. le otorga una camaronera compuesta de cuatro piscinas, aptas para la siembra y cultivo de camarón en cautiverio ubicado en el sitio EL COCO, Machala provincia de El Oro.

El capital social de la compañía es propietario el Sr. Barrazaeta Cordero Marco Antonio de 50.000, y el Sr. Corjoza Loyola Santos Elmer de 50.000, participaciones de un dólar cada uno que corresponde al 50% de participaciones de cada uno que da un total de US\$100.000 participaciones del 100%.

Nota 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Preparación. Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIF para PYMES, en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición. Los Estados financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional. Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

Presentación de Estados Financieros. A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ESTÁN OBLIGADAS A RENDIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA, del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será considerado en el Informe de Obligaciones Paralelas para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral Individual, correspondiente al ejercicio económico 2016 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de evaluaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por devaluación de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un período de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El Efectivo y Equivalentes al Efectivo reconocido en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía reserva estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

[9]

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	30-jun-16	31-dic-15
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Machala	AA+	AA+
Banco Bolivariano	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y Documentos por Cobrar.- Están registradas al costo de transacción e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques, transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos u anticipos a empleados y terceros que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Activos Pagados por Anticipados.- Constituyen los valores anticipados por depósitos en garantías de arrendos, anticipos a proveedores, primas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos, los cuales se devengan mensualmente directamente en los resultados del año.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas. El IVA pagado en compras relacionadas con el mantenimiento de propiedades se registra directamente en el gasto.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

[10]

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
PORE EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Propiedades, Planta y Equipos. Conforme con la Sección 17 de la NIIF para PYMES, están registradas al costo de adquisición. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas a diciembre de los minutos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Tipo de Bienes Muebles e Inmuebles	Nº. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Maquinaría y Equipos	10 años	10%
Muebles y Equipos de Oficina	5 años	20%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	3 años	33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Obligaciones Financieras. Están representadas por obligaciones contractuales con instrucciones financieras acordadas, con las cuales la empresa respalda su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del activo financiado en períodos, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria.

Cuentas y Documentos por Pagar. Son las obligaciones contractuales por la empresa con proveedores locales, en la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dinero del bien o servicio.

Beneficios Sociales. Están registrados con cargo a los resultados del período, de acuerdo con disposiciones laborales en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado.

Participación de Trabajadores. Conforme con la disposición del Régimen Laboral Económico, la empresa PANMAR Cia. Ltda., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producido de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta. Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplican:

[11]

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
PORE EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2016, 2016 y 2015 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del impuesto a la renta anual. Para el cierre del período 2016 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

Reserva Legal. La Ley de Compañías Art. 109 establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilidades como aportes para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios. La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de Costos y Gastos. Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos de instituciones financieras nacionales.

Estados Financieros Comparativos. Los estados financieros del período 2016 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2015, conforme lo requiere la NIIF para PYMES.

[12]

PANAMERICANA DE MABISCO PANMAR CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 3- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	(Dólares)	2015
Caja General	-		12,480
Bancos de Pichincha Cia. Cia. #3373331304	1,250		447
Bancos de Machula Cia. Cia. #0120153412	2,360		23
Banco Pichincha Ahorro Cia. Ahorro# 3944562990	548		1,553
Banco Bolivariano Cia. Cia. #3005012692	29		882
Banco Bolivariano Ahorro Cia. Ahorro#3001122335	5		670
Banco Internacional Cia. Cia. #1960800376-4	917		919
Total:	5,114		16,934

Está representado por saldos de fondos sin restricciones en bancos locales.

Nota 4- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	(Dólares)	2015
Cuentas por Cobrar Clientes	43,200		351,148
Total:	43,200		351,148

DESCRIPCION	VALOR
Sr. Romero José	US\$ 40,000,00
Sr. Espinosa Julio	US\$ 2,000,00
Urbanización Puerto	US\$ 1,200,00
Variación	
TOTAL:	US\$ 43,200,00

(13)

PANAMERICANA DE MABISCO PANMAR CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 5- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	(Dólares)	2015
Cuentas por Cobrar Relacionadas (a)	111,751		245,015
Cuentas por Liquidar Empleados	1,149		1,296
Anticipos a Proveedores (b)	7,070		406,040
Total:	120,140		652,350

a) Al 31 de diciembre del 2016, la cuenta por cobrar relacionadas incluyen los siguientes montos:

Descripción	Valor
Sr. Santos C. Ordóñez	US\$ 92,284,20
Sr. Domingo Martínez	7,000,00
Sr. López Carlos	10,000,00
Sr. Eduardo José Yacaman	2,000,00
Sra. María Eugenia Vega	3,000,00
Otros montos	5,467,00
Total	US\$ 111,751,35

b) Al 31 de diciembre del 2016, está representado por:

Descripción	Valor
Sr. Cárdenas Erico Alaine Franklin	US\$ 2,990,00
Sr. Nina Francisco Farián	800,00
Sr. Cristóbal Manuel Sergio Alfaro	1,200,00
Otros montos	880,00
Total	US\$ 7,070,00

(14)

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 6- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	(Dólares)	2015
Credito Tributario (a)	3.559		3.559
Credito Tributario Renta (b)	36.826		27.711
Total	40.385		31.270

- a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al valor acumulado de Iva en compras y Retenciones de Iva de los años 2015 y 2016.
 b) Al 31 de Diciembre del 2016, corresponde a retenciones en la fuente que los clientes de la empresa le han practicado.

Nota 7- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	(Dólares)	2015
Larvas en Piscinas	41.798		-
Total	41.798		-

Los Inventarios están representados por el costo de larvas de camarón en piscinas y de insumos necesarios para la conservación y crianza del camarón.

[15]

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 8- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	SALDO 21-dic-15	ADICIONES	VENTAS Y/BAJAS	SALDO 31-dic-16
Muebles y Enseres	198	-	-	198
Máquinas y Equipos	1.188	-	-	1.188
Equipos de Computación	3.463	-	-	3.463
Vehículos	88.670	-	-	88.670
Total Costo	93.518	-	-	93.518
(-) Depreciación Acumulada	-	(27.026)	-	(27.026)
Total	93.518	(27.026)	-	66.492

Durante el ejercicio 2016 los registros de Propiedades, Planta y Equipo, no presenta movimientos por compra y venta. Las depreciaciones fueron determinadas mediante el cálculo de porcentajes establecidos por la administración tributaria, en el 2015 no se registran saldos por depreciación acumulada, debido a que los bienes que generaron depreciación fueron enajenados.

Nota 9- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de Activo Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	(Dólares)	2015
Préstamos a Terceros (a)	324.300		-
Arrendo (b)	280.000		-
Préstamos a Relacionados (c)	130.460		-
Total	934.760		-

- a) Está representado por valores a cobrar al Sr. Calderón Méndez Juan Carlos por un valor US\$ 404,300.00, y Sr. Riquete Castillo Pietro Lautaro por un valor US\$ 120,000.00.; estos valores no tienen fecha de cobro y no generan intereses.
 b) Corresponde a un valor originado por un contrato de arrendamiento ubicado en la parroquia Balao, jurisdicción del cantón Balao, Provincia del Guayas, entre la compañía ARGE S.A., y la Compañía PANMAR CIA. LTDA., fijan como plazo de duración del presente contrato el tiempo de cuatro años, que corre a partir del 20 de Febrero de 2016 hasta el 20 de Febrero del 2020.
 c) Corresponde a préstamos realizados a la compañía ASESTUR S.A., para la remodelación de sus instalaciones, estos valores no tienen fecha de cobro y no generan intereses.

[16]

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores locales, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015.

	2016	(Dólares)	2015
Proveedores (a)	43.030		26.585
Cheque Girados y no cobrados (b)	43.395		21.821
Visar Banco de Pichincha (Delaf)	1.154		1.529
Total:	87.580		49.934

a) Corresponde a obligaciones adquiridas con distintos proveedores por adquisición de larvas de camarón, alimentos, suministros y otros insumos relacionados con el giro ordinario de la empresa.

b) Se generaron cheques girados y no cobrados por un valor US\$ 43,395.46; estos cheques fueron cobrados por sus beneficiarios durante el primer trimestre del año 2017.

Nota 11.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas y Documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015.

	2016	(Dólares)	2015
Préstamos a Socios	-		21.567
Préstamos a Terceros	77.284		24.321
Total:	77.284		45.888

Préstamos a terceros incluye principalmente obligaciones con el Sr. Marcos Barranosta gerente de la compañía PANMAR CIA. LTDA., para mejoramiento de las instalaciones de la compañía, por un valor US\$ 11,626.04, y un préstamo a la compañía DELAF S.A., por un valor US\$ 59,229.39, para la compra de insumos y vitaminas para la camaronera.

[17]

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015.

	2016	(Dólares)	2015
Impuestos por Pagar (a)	925		235
Beneficios Social (b)	11.472		10.816
IESS por Pagar (c)	1.790		808
Total:	14.187		11.859

a) Está representado por US\$ 299.69 de IVA, por pagar, por un valor US\$ 625.75 por retenciones a la fuente de impuesto a la renta.

b) Está representado por US\$ 3,616.99 de Décima Cuarta Remuneración a diciembre 2016, Décima Tercera Remuneración por un valor US\$ 587.75; son obligaciones del año 2016 y fueron pagadas durante el primer trimestre del año 2017. También incluye US\$ 6,294.67, por pagar a empleados por concepto del 15% de participación de trabajadores del ejercicio 2016.

c) Está representado por planillas del IESS por pagar a diciembre 2016, de las cuales se detallan a continuación:

CONCEPTO	PERIODO	VALOR
Aporte Personal	Diciembre 2016	US\$ 762.96
Aporte Patronal	Diciembre 2016	US\$ 900.06
Lece y Secap	Diciembre 2016	US\$ 80.75
Fondos de Reserva	Diciembre 2016	US\$ 45.82
TOTAL A PAGAR		US\$ 1,789.59

[18]

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 13.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no Corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Otros Pasivos no Corrientes	920.238	920.205
Total:	920.238	920.205

Corresponde a obligaciones de Otros Pasivos no Corriente, los cuales fueron adquiridos para capital de trabajo, estos créditos no generan intereses y no reflejan fecha específica de vencimiento.

Nota 14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2016, el Capital Social está constituido por 100.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Acción %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US\$ Dólares)
Durresosta Cordero	Guadalupe	50%	50.000	\$ 1,00	\$ 50.000
Marcos Armento	Guadalupe	50%	50.000	\$ 1,00	\$ 50.000
Total			100.000		\$ 100.000

Nota 15.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 5% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital pagado. El saldo de esta cuenta es de US\$ 8.746 el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

[19]

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 16.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los Ingresos, Costos y Gastos, se muestra como sigue a continuación:

INGRESOS		
Ventas	926.435	767.803
Otros Ingresos	7	1.087
Total Ingresos	936.442	768.890
(-) COSTOS		
Costos operacionales	820.706	672.413
Total Costos	820.706	672.413
(-) GASTOS		
Gastos de Administración	33.802	38.518
Gastos de Impuestos	17.280	5.475
Gastos Financieros	778	16.741
Otros Gastos	13.910	33.813
Total Gastos	63.770	94.547
Utilidad (Pérdida) Antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	41.932	1.890

Al 31 de diciembre del 2016, se incrementó los ingresos por el crecimiento y adecuaciones hechas en las piscinas para una mayor producción en las camarónicas.

Los costo y gastos significaron una dependencia significativa para el incremento de la producción, los cuales se concentran en costo de larvas de camarón, alimento e insumos necesarios para la crianza de camarones en las piscinas.

[20]

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 17.- CONCILIACION TRIBUTARIA

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
Resultados antes de Participación Trabajadores e Impuesto Renta	41.964	1.890
(-) Participación Trabajadores	26.279	289
Base del Cálculo	15.685	1.601
(-) Datos no deducibles	6.662	3.073
(-) Anticipación perdida tributaria	-	-
Unidad y exención y Capitalizac	-	-
Base imponible renta para impuesto a la renta	42.181	1.407
Tasa Aplicable: 22% (a)	9.217	323
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	10.319	11.627
(*) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	11.023	(11.304)
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	7.941	11.627
(*) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	34.986	9.944
(-) Crédito Tributario generado por Retenciones (a)	-	-
(*) Crédito tributario sobre sustracción	-	-
Anticipo determinado presente año (b)	-	11.700
Impuesto a la Renta por pagar	-	3.606
Saldo a Favor del contribuyente	36.969	-

- a) Al 31 de diciembre de 2016, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el período 2016, es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reconvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.
- b) Corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado por la empresa según normativa legal vigente.

[21]

PANAMERICANA DE MARISCO PANMAR CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 18.- RESULTADOS DEL EJERCICIO PARA ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de Resultados del Ejercicio, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Resultados para Accionistas	41.964	1.890
Total	41.964	1.890

Los resultados que constan en el patrimonio destinados para Accionistas se encuentran sobrestimados, debido a que no contienen la deducción que corresponde al valor de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores, por un monto de: US\$ 16.849,00, consecuentemente los pasivos se encontrarían disminuidos en igual valor.

Nota 19.- CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

Nota 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016, y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 28 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

[22]