

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015**

CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2016	2015
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	275,870	474,333
4	Activos financieros, neto	12,763,952	6,967,810
5	Existencias	1,566,646	2,731,663
6	Activos por impuestos corrientes	971,991	904,978
7	Servicios y otros pagos anticipados	441,909	339,720
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	16,020,368	11,418,504
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Propiedades, planta y equipos, neto	9,052,812	8,372,047
9	Activos financieros a largo plazo	1,099,342	959,368
2	Activo por impuesto diferido	143,618	143,618
10	Otros activos no corrientes	523,164	543,005
	TOTAL ACTIVOS	26,839,304	21,436,542
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
11	Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo	2,525,835	434,195
12	Pasivos financieros	10,273,333	8,150,141
13	Otras obligaciones corrientes	1,007,197	804,888
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	13,806,365	9,389,224
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
11	Obligaciones financieras a largo plazo	5,852,574	4,961,308
14	Pasivos financieros a largo plazo	998,807	1,023,465
	TOTAL PASIVOS	20,657,746	15,373,997
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
15	Capital social	2,000,000	2,000,000
15	Aportes futuro aumento de capital	2,473,717	2,365,457
2	Reserva legal	29,831	29,831
2	Superávit por valuación	1,510,966	1,510,966
	Resultados acumulados	167,044	156,291
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	6,181,558	6,062,545
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	26,839,304	21,436,542

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
16 INGRESO POR VENTAS	44,093,280	43,701,005
17 (-) COSTO DE VENTAS	(41,286,746)	(39,185,299)
UTILIDAD BRUTA	<u>2,806,534</u>	<u>4,515,706</u>
18 GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos administrativos y de ventas	3,413,763	4,003,952
Gastos financieros	<u>496,132</u>	<u>518,583</u>
TOTAL	<u>3,909,895</u>	<u>4,522,535</u>
PERDIDA OPERACIONAL	(1,103,361)	(6,829)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO:		
Otros egresos	(166,587)	(53,485)
Otros ingresos	<u>1,302,784</u>	<u>216,606</u>
TOTAL	<u>1,136,197</u>	<u>163,121</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	32,836	156,292
20 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(0)	(23,444)
20 22% IMPUESTO A LA RENTA	(0)	(50,868)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>0,02</u>	<u>81,980</u>
21 UTILIDAD BASICA POR ACCION	<u>0,02</u>	<u>0,08</u>

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2015	2,000,000	2,365,457	29,831	1,634,933	125,845	6,156,066
Utilidad del ejercicio					156,292	156,292
Cancelación de impuestos de años anteriores				(123,967)	(125,846)	(249,813)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	2,000,000	2,365,457	29,831	1,510,966	156,291	6,062,545
Utilidad del ejercicio					32,836	32,836
Cancelación utilidades 2015					(23,444)	(23,444)
Transferencia de resultados				132,848	(132,848)	-
Ajustes de años anteriores				1,361		1,361
Aportes de terrenos, nota 8		108,260				108,260
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>2,000,000</u>	<u>2,473,717</u>	<u>29,831</u>	<u>1,645,175</u>	<u>32,835</u>	<u>6,181,558</u>

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	42,206,223	44,961,288
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(45,180,970)	(41,924,260)
Efectivo recibido del seguro	1,232,358	0
Otros ingresos	70,426	216,606
Intereses pagados	(374,061)	(518,583)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(2,046,024)	2,735,051
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos, neto	(1,135,348)	(1,588,951)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(1,135,348)	(1,588,951)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aumento (disminución) de obligaciones bancarias a corto y largo plazo, neto de cancelaciones	2,982,909	(839,113)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	2,982,909	(839,113)
(Disminución) aumento neto del efectivo en caja y bancos	(198,463)	306,987
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	474,333	167,346
Efectivo en caja y bancos al final del período	<u>275,870</u>	<u>474,333</u>
Ver notas a los estados financieros		

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	32,836	156,292
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones y amortizaciones	580,375	511,855
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(5,796,142)	2,870,585
Existencias	1,165,017	339,610
Activos por impuestos corrientes	(67,013)	(331,113)
Servicios y otros pagos anticipados	(102,189)	(2,058,979)
Activos financieros a largo plazo	(137,665)	(348,210)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	2,074,775	2,492,841
Otras obligaciones corrientes	250,723	64,069
Pasivos financieros a largo plazo	(24,658)	(712,084)
Patrimonio	(22,083)	(249,815)
Total ajuste	(2,078,860)	2,578,759
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(2,046,024)</u>	<u>2,735,051</u>

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.- Fue constituida en Manta - Ecuador en diciembre 3 de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil en esa misma fecha. Su actividad principal es el procesamiento y comercialización de productos del mar especialmente de pescado y mariscos, frescos y congelados, principalmente en el mercado internacional. Las oficinas y planta industrial están ubicadas en el kilómetro 8½ de la vía Manta – Montecristi, sector El Colorado. El 7 de octubre de 2008, mediante Resolución No. NAC-AORG 2008-1309 emitida por el Servicio de Rentas Internas, se designó a la Compañía como Contribuyente Especial y en la cual se la estableció como sujeto pasivo del Impuesto al Valor Agregado en calidad de agente de retención a las empresas públicas y privadas. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 1391730845001 y mantiene la página web: www.propemar.com.ec.

Para garantizar la calidad de sus procesos operativos y de sus productos, la Compañía cuenta con las certificaciones: BASC, HACCP, IFS Food y BRC Global Standard.

Operaciones.- Al 31 de diciembre del 2016, los productos son comercializados en el mercado internacional principalmente a la compañía relacionada, por participación en ventas, Mobil Fish Inc. los cuales representan el 68.06% en el 2016 (en el 2015, fue el 61,37%) de la totalidad de ingresos de la Compañía y cuya residencia fiscal es Estados Unidos (Miami). El abastecimiento de las materias primas es convenido a través de anticipos entregados a productores de camarón y pescadores para asegurar la adquisición de camarón y pescado fresco nota 4.

Al 31 de diciembre de 2016, las exportaciones de camarón representan el 74,7% del total de los ingresos operacionales (78% en el 2015). Los principales destinos de las exportaciones fueron: Estados Unidos de Norteamérica y Oriente.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados internamente por la Gerencia de la Compañía en abril 13 de 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en junio 13 de 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (*IFRS por sus siglas en Inglés*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros son preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, se menciona a continuación:

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. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Información por segmentos.- Los estados financieros adjuntos presentan información (*opcional*) de los segmentos del negocio de la Compañía **PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, los mismos que incluyen los ingresos y costos derivados de las transacciones operativas de la Compañía, incluidos en base a la NIIF 8 (*Segmentos de Operación*).

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo.
- **Obligaciones bancarias.**- Están registradas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados del año.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.**, tal como se detalla a continuación:

- **Mercado.**- La Compañía opera principalmente en la pesca industrial, en la comercialización del pescado fresco y congelados, cuyo riesgo de mercado se deriva a la dependencia con las empresas relacionadas cuyas ventas al 31 de diciembre del 2016 son del 71,58% y a diciembre 31 del 2015, fueron del 78,78% respectivamente, sobre el total de las ventas y las mismas dependen de sus propias decisiones que se toman y de las directrices gerenciales que se reciben desde el exterior.
- **Créditos.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el indicado riesgo. Las cuentas por cobrar comerciales, están conformadas en un alto porcentaje por cadenas comerciales, por lo que tiene exposición de riesgo de crédito importante.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones; sin embargo cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo disponible en caja y bancos.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de la recuperación probable de la cartera. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha establecido provisión para cuentas por cobrar, en razón, de que considera que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Existencias.- Están registrados al costo de adquisición, que no excede al valor neto de realización. El costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios en mal estado y considerados obsoletos son registrados en resultados en el período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario.

Activo por impuestos corrientes.- Representa crédito tributario originado principalmente por créditos tributarios del impuesto al valor agregado (IVA), retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la adquisición de compras locales.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Propiedades, planta y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Incluye la revaluación efectuada sobre la base de tasaciones efectuadas en años anteriores por un perito independiente y una Compañía especializada; dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina y enseres de planta	10%
Vehículos y equipos de transporte	20%
Equipos de computación	33.33%

La Gerencia de **PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Activos financieros a largo plazo.- Son registrados al costo, al momento de efectuar desembolsos por concepto de préstamos a compañías relacionadas.

Activos por impuesto diferidos.- La Compañía reconoció activos por impuestos diferidos hasta el año 2014, sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base tributaria y la base contable, utilizando el método del activo, al 31 de diciembre de 2014, la Compañía procedió a realizar la regularización del activo diferido contra la cuenta patrimonial Superávit por valuación.

Cargos diferidos y otros activos.- Representan principalmente desembolsos para futuros proyectos agrícolas e inmobiliarios. Adicionalmente, incluyen programas de computación, licencias, registradas al costo. La amortización de estos activos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de 5 años.

Pasivos financieros.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento

menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Beneficios sociales.- Están registrados de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo ecuatoriano y sobre la base del devengado.

Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. En adición el Código de Trabajo, establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha constituido provisión por estos beneficios a empleados a largo plazo. La Administración considera que cualquier ajuste por este concepto no sería significativo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir de enero 1 del 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07, emitida por la Superintendencia de Compañía el 09 de septiembre del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 566 del octubre 28 del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimiento de Costo y Gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses pagados.- Están registrados bajo el método del devengado y provienen de obligaciones financieras contraídas con instituciones bancarias locales.

Participación de trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Nota 20.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda

a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar. Nota 20.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Caja	1,380	1,092
Bancos	<u>274,490</u>	<u>473,241</u>
Total	<u><u>275,870</u></u>	<u><u>474,333</u></u>

Bancos.- Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones bancarias locales y del exterior, las cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que límite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Clientes	9,392,457	3,788,171
Anticipos a proveedores	1,161,444	2,830,675
Compañías relacionadas:		
Tunaquick S.A.	1,805,032	104,789
Acuócolas Manabitas S.A.	219,873	193,524

Mobil Fish S.A.	130,152	0
Díaz Vásquez DIVA S.A.	63,448	59,381
Fish World S.A.	<u>7,349</u>	<u>7,073</u>
Subtotal	12,779,755	6,983,613
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>15,803</u>)	(<u>15,803</u>)
Total	<u>12,763,952</u>	<u>6,967,810</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a valores por recuperarse por ventas de productos para consumo humano, entre sus principales clientes tenemos: Prodex Cía. Ltda. por US\$. 3,212,317 (US\$. 1,916,165 en el 2015), Mobil Fish Inc. por US\$. 3,223,536 (US\$. 701,035 en el 2015), Imaex Trading Co. por US\$. 1,083,364, Imaex Trading Company por US\$. 648,667, Anh Quan International Trading Co. por US\$. 467,670. Adicionalmente, en el 2015 con Flannery Seafood por US\$. 164,034, Andreas Simonsen por US\$. 127,759, Great Eastern Seafood por US\$. 122,234 y Miracle Fish Inc. por US\$. 107,871.

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle de antigüedad de cartera es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Días	(Dólares)	
Créditos por vencer:	3,350,315	1,758,229
30	2,298,071	91,245
60	900,501	47,263
90	749,874	8,104
120	3,459	8,647
121 - en adelante	<u>2,090,237</u>	<u>1,874,683</u>
Total	<u>9,392,457</u>	<u>3,788,171</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo por cobrar a Prodex Cia. Ltda. incluye US\$. 1,916,165 provenientes de los años 2013 al 2015. A la fecha de emisión de este informe, la Administración no de la Compañía no ha definido con el cliente fechas efectivas de cobro de estos valores.

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, corresponden principalmente a préstamos para capital de trabajo. Estos saldos no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

Anticipo a proveedores.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden principalmente a desembolsos a proveedores de materia prima camarón y pescado, mismos que serán líquidos una vez que el producto llegue a las instalaciones de la Compañía con su respectiva documentación. Estos anticipos están garantizados con documentos firmados por los proveedores a favor de la Compañía.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Materia prima	0	10,967
Materia prima en proceso	227,815	842,378
Productos terminados	430,877	1,074,789
Material de empaque	696,392	708,049
Suministros y materiales	<u>211,562</u>	<u>95,480</u>

Total	<u>1,566,646</u>	<u>2,731,663</u>
-------	------------------	------------------

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Reclamo tributario	523,632	444,702
Anticipo de Impuesto a la renta, nota 20	229,341	229,341
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	127,744	85,553
Crédito tributario	91,157	141,896
Otros	<u>117</u>	<u>3,486</u>
Total	<u>971,991</u>	<u>904,978</u>

Reclamo tributario.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está constituido por impuesto al valor agregado originado en el año por US\$. 203,473, el cual se encuentra en proceso de devolución por parte del SRI; y US\$. 320,159 proveniente de los años 2009 al 2014, el cual está considerado como irrecuperable. La Administración de la Compañía amortizará este valor con cargo a resultados a partir del ejercicio 2017.

Anticipo de Impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representa anticipo de impuesto a la renta, el cual está siendo cancelado en base a convenio de pago celebrado con el SRI según Resolución No. 113012016RCBR056422 de noviembre 30 de 2016, en el cual se fija como forma de pago la cancelación inicial del 20% de este valor y el saldo en 15 cuotas mensuales.

Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Importaciones por liquidar	355,986	1,154
Funcionario y empleados	31,519	46,221
Seguros pagados por anticipados	37,932	37,530
Cuentas por liquidar	0	198,721
Deudores varios	<u>16,472</u>	<u>56,094</u>
Total	<u>441,909</u>	<u>339,720</u>

8. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Terrenos	914,941	806,681
Edificios	2,953,753	3,145,227
Maquinarias y equipos	3,736,669	3,427,517
Equipos industriales	360,267	231,520
Vehículos y equipos de transporte	460,025	374,247
Muebles y enseres	73,809	70,811
Equipos de computación	140,481	133,554
Equipos de oficina	34,478	32,307
Equipos de comunicación	27,934	6,550
Equipos de laboratorio	24,245	24,245
Repuestos y herramientas	7,521	7,521
Construcciones en curso	<u>2,305,596</u>	<u>1,535,931</u>
Subtotal	11,039,719	9,796,111
Menos: Depreciación acumulada	(<u>1,986,907</u>)	(<u>1,424,064</u>)
Total	<u>9,052,812</u>	<u>8,372,047</u>

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, planta y equipos, neto fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	8,372,047	7,294,951
Más: Adiciones	1,333,836	1,653,634
Más: Aportes de terrenos, nota 15	108,260	0
Menos: Bajas	(198,488)	(64,683)
Menos: Cargo anual de depreciación	(<u>562,843</u>)	(<u>511,855</u>)
Saldo final, neto	<u>9,052,812</u>	<u>8,372,047</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre de 2016, incluye principalmente desembolsos por ampliación y mejora de la planta por US\$. 769,665 (US\$. 1,373,195 en el 2015), en edificios por US\$. 191,474, adquisición de maquinarias y equipos industriales por US\$. 437,899 (US\$. 188,182 en el 2015) y vehículos por US\$. 85,778 (US\$. 27,670).

Construcciones en curso.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente desembolsos originados para la adecuación y ampliación de la planta industrial; y construcción de obras menores complementarias.

Un detalle de las construcciones en curso al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Proyectos:		
Obra civil planta	1,081,856	1,072,927
Túnel 1 y 2	495,455	141,164
Cámara nueva P-3	99,500	0
Bases de instalación	79,481	79,481
Planta tratamiento de aguas residuales	75,126	61,035
Cámara nueva P-2	73,174	69,648

Planta eléctrica	65,647	65,647
Cámara nueva P-5	60,581	0
Túneles 3 y 4	42,394	0
Trabajos complementarios	40,320	0
Sala proceso 2	31,684	0
Otros	<u>160,378</u>	<u>46,029</u>
Total	<u>2,305,596</u>	<u>1,535,931</u>

Al 31 de diciembre de 2016, estas obras se encuentran parcialmente avanzadas y en operación; sin embargo la Administración de la Compañía capitalizará y depreciará estos valores a partir del año 2017, una vez que se reciba el informe final de la liquidación de las obras por parte de los profesionales externos a cargo de las mimas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, terrenos, edificios, maquinarias y equipos; así como construcciones en curso están entregados en garantía por los préstamos recibidos de las instituciones financieras y de crédito mencionadas en la nota 11.

9. ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Accionistas y compañía relacionada:</u>		
Ing. Jorge Díaz	103,078	1,567
Sra. Viviana Bonilla	20,597	351
Acuícolas Manabitas S.A.	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
	143,675	21,918
<u>Terceros:</u>		
PRODEX CIA. LTDA	560,773	560,773
EMPROPESCA S.A.	312,737	288,521
OCEANMAR S.A.	60,428	60,428
Otros	<u>21,729</u>	<u>27,728</u>
	<u>955,667</u>	<u>937,450</u>
Total	<u>1,099,342</u>	<u>959,368</u>

Accionistas y compañía relacionada.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden principalmente a préstamos y anticipos para futura compra de participación societaria en esa compañía, entregados en años anteriores. Estos saldos no generan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

Terceros.- Corresponden a préstamos para capital de trabajo provenientes desde el año 2009 hasta el 2014, las cuales no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Proyectos:</u>		
Jaramijó DIVAS (Díaz Vásquez S.A.)	257,514	257,514
Tierras Bosques (Acuícolas Manabitas S.A.)	159,310	159,310

Licencias y programa contable	105,221	105,221
Depósitos en garantía	<u>18,651</u>	<u>20,960</u>
Subtotal	540,696	543,005
Menos:		
Amortización	(<u>17,532</u>)	(<u>0</u>)
Total	<u>523,164</u>	<u>543,005</u>

Proyectos.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a desembolsos realizados a compañías relacionadas desde el año 2013 para financiar proyectos agrícolas e inmobiliarios a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2016, el bien inmueble de la Compañía Acuícolas Manabitas S.A. consistente en Hacienda, con explotación forestal se encuentra hipotecado a favor de la CFN.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el movimiento del programa contable fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	105,221	105,221
Adiciones	0	0
Amortización	(<u>17,532</u>)	(<u>0</u>)
Saldo final	<u>87,689</u>	<u>105,221</u>

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>CORPORACION FINANCIERA NACIONAL – CFN</u>		
▪ Saldos de préstamos para adquisición de maquinarias y equipos, ampliación y remodelación de planta industrial, pagaderos mensualmente, con tasas del 6.95, 8.46% y 8.81% de interés anual y con vencimientos finales en junio de 2018 y marzo de 2022.	7,520,000	4,690,000
<u>COOP. DE AHORRO Y CREDITO PROGRESO LTDA. COOPROGESO</u>		
▪ Saldos de préstamos hipotecarios, pagaderos mensualmente, con tasa del 8.98% de interés anual y con vencimientos finales en agosto de 2018.	440,577	0
<u>BANCO MACHALA S.A.</u>		
▪ Saldos de préstamos para capital de trabajo, pagaderos mensualmente, con tasas del 8.93% y 11% de interés anual, con vencimiento final en junio de 2019.	277,662	334,195
<u>COOP. DE AHORRO Y CREDITO 15 DE ABRIL LTDA.</u>		
▪ Saldo de préstamo concedido a título personal del Ing. Jorge Díaz Vásquez, pagadero mensualmente,		

con tasa del 11% de interés anual y con vencimiento final en agosto de 2011. 140,170 96,544

BANCO DEL AUSTRO S.A.

▪ Saldo de préstamo concedido en octubre de 2014, pagadero trimestralmente, con tasa del 10.12% de interés anual y con vencimiento final en mayo de 2016. 0 174,764

BANCO PICHINCHA S.A.

▪ Saldo de préstamo para capital de trabajo, concedido en el 2105, pagadero trimestralmente, con tasa del 9.74% de interés anual y con vencimiento final en enero de 2016. 0 100,00

Subtotal 8,378,409 5,395,503

Menos:

Vencimiento corriente de obligaciones bancarias a largo plazo:

Corporación Financiera Nacional - CFN	(2,185,455)	0
Coop. de Ahorro y Crédito Progreso Ltda. - COOPROGRESO	(242,612)	0
Banco Machala S.A.	(80,027)	(334,195)
Coop. de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda.	(17,741)	0
Banco Pichincha S.A.	0	(100,000)

Subtotal (2,525,835) (434,195)

Total 5,852,574 4,961,308

En enero del 2013, mediante Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, se autorizó al Ing. Jorge Francisco Díaz Vásquez para que realice un crédito para capital de trabajo a nombre personal en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril Ltda.

Al 31 de diciembre de 2016, los préstamos recibidos de la Corporación Financiera Nacional están garantizados terrenos y construcciones de la Compañía, propiedades y terrenos ubicados en las ciudades de Pedernales y Manta, prenda comercial sobre cámara de mantenimiento, túneles de congelación, sala de procesos y máquina para la elaboración de hielo, nota 8.

Los préstamos recibidos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Progreso Ltda. – COOPROGRESO están garantizados con terrenos propiedad de la Compañía, ubicados en Puerto Cayo, Cantón Jipijapa, nota 8.

Los préstamos recibidos del banco Machala S.A. están garantizados con hipoteca abierta sobre bienes inmuebles de la Compañía, nota 8.

12. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Proveedores locales y del exterior	5,954,190	7,529,635
Anticipos de clientes	4,145,317	428,088
Otras cuentas por pagar	173,826	102,418
Accionistas	0	90,000
Total	<u>10,273,333</u>	<u>8,150,141</u>

Proveedores locales y del exterior.- Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a saldos por compras de materia primas y bienes y servicios, principalmente con: Pesquera Hayduck por US\$. 764,559 (2015), Propemar Perú S.A.C por US\$. 563,104 (2015), Prodex Cía. Ltda. por US\$.470,588, Pesquera Exalma por US\$. 427,064 (2015), Dager Pesca Bien S.A. por US\$. 346,121 (US\$. 287,782 en el 2015), Mobil Fish Inc. por US\$. 229,676, Propemar Perú por US\$. 159,713, Mobil Fish S.A. por US\$. 148,574, Orca Boy Seafood por US\$. 143,949 (2015), German Álava Carvajal por US\$. 132,734 (US\$. 233,459 en el 2015), Sea Deligth LLC. por US\$. 125,925, Perú Plast S.A. por US\$. 124,532 (US\$. 181,999 en el 2015), Centro Mar S.A. por US\$. 121,625 (2015), Dexin SRL por US\$. 106,172. Adicionalmente, en el 2015 incluye: Ocean Product Cía. Ltda. por US\$. 1.701,329, Coverpac S.A. por US\$. 103,101, Oremplas S.A. por US\$. 149,252 y Margranja S.A. por US\$. 135,964.

Anticipos de clientes: Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden principalmente a valores recibidos de Mobil Fish S.A. por US\$. 3,739,567, para futuras ventas. Estos anticipos tienen un plazo de vencimiento de 30 a 60 días y no generan intereses.

13. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
15% participación de trabajadores, nota 20	3,066	114
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	46,013	49,840
Vacaciones	158,230	151,024
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	9,944	8,557
Fondos de reserva	<u>12,610</u>	<u>2,857</u>
	<u>229,863</u>	<u>212,392</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Anticipo de Impuesto a la renta, nota 20	157,823	206,237
Retenciones en la fuente	128,069	105,233
Impuesto al valor agregado - IVA	125,322	69,862
Otras Retenciones	<u>4,029</u>	<u>3,478</u>
	<u>415,243</u>	<u>384,810</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Aportes al IESS	16,921	18,202
Préstamos quirografarios e hipotecario	8,584	9,666
IECE/SECAP	<u>1,939</u>	<u>2,021</u>
	<u>27,444</u>	<u>29,889</u>
<u>Intereses por pagar:</u>		
Intereses financieros	220,259	43,625
Otras obligaciones patronales	90,942	91,152
Sueldos por pagar	<u>23,446</u>	<u>43,020</u>
Total	<u>1,007,197</u>	<u>804,888</u>

Beneficios sociales.- Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	212,392	258,195

Provisiones	285,508	90,179
Pagos	(268,037)	(135,982)
Saldo final	<u>229,863</u>	<u>212,392</u>

14. **PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Partes relacionadas:</u>		
Mobil Fish Inc.	388,249	412,907
Sra. Nancy Díaz	<u>210,558</u>	<u>210,558</u>
	598,807	623,465
<u>Tercero:</u>		
Félix Albino Reyes S.A. - FEALRE	<u>400,000</u>	<u>400,000</u>
Total	<u>998,807</u>	<u>1,023,465</u>

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan principalmente saldos de préstamos para capital de trabajo recibidos en años anteriores, los mismos que no generan interés y no tiene una fecha específica de vencimiento.

Tercero: La cuenta por pagar a FEALRE S.A. corresponde a préstamo para capital de trabajo recibido en años anteriores, el cual genera el 8% de interés anual y no tiene fecha específica de vencimiento.

15. **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está representado por 2,000.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada acción, de propiedad de: Díaz Vásquez S.A. en un 90% y la Sra. Bervely Bonilla Vera en un 10%.

La Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, informen a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La entrega de esta información al Organismo de Control fue en febrero 17 de 2017 por el ejercicio contable 2016, y la correspondiente al ejercicio contable 2015 fue suministrada en abril 25 de 2016.

Aportes para futuro aumento de capital.- Están constituidos por bienes inmuebles entregados por los accionistas en el año 2016 y consistentes en terrenos valorados en US\$. 108,260, nota 8; y aportes por US\$. 2,365,457 provenientes de años anteriores. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía aún no ha iniciado trámite de aumento de capital ante la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

16. **INGRESOS POR VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Exportaciones	40,402,256	35,760,368
Locales	3,536,022	9,454,849

Servicio de Copa King	442,328	521,300
Desperdicios	44,370	49,705
Materiales	11,622	54,135
Descuentos	(343,318)	(2,139,352)
Total	<u>44,093,280</u>	<u>43,701,005</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las exportaciones y ventas locales de camarón representan aproximadamente el 83.4% de los ingresos (el 56.90% en el 2015) y de pescado, otros productos y servicios el 16.6% (el 43.1% en el 2015).

17. COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Materia prima utilizada	36,234,219	34,781,052
Material de empaque	1,186,877	1,242,321
Mano de obra	1,769,092	1,649,528
Costos indirectos	<u>2096,558</u>	<u>1,512,390</u>
Total	<u>41,286,746</u>	<u>39,185,299</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Sueldos, salarios y beneficios sociales	398,796	331,940
IESS	64,080	59,353
Honorarios profesionales	109,514	45,398
Mantenimiento y reparaciones	46,947	38,195
Fletes	1,888,280	2,362,627
Depreciación y amortizaciones	288,403	511,277
Impuestos y contribuciones	61,189	31,787
Manejo de contenedores	127,496	151,435
Supervisión y manejo de carga de contenedores	93,931	81,467
Servicios básicos	34,430	55,259
Otros	<u>300,697</u>	<u>335,214</u>
Total	<u>3,413,763</u>	<u>4,003,952</u>

19. TRANSACCIONES CON COMPANIAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle de las principales transacciones con partes relacionadas, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Préstamos a partes y compañías relacionadas:</u>		
Ing. Jorge Díaz Vásquez	101,511	0
Sra. Viviana Bonilla	20,246	0

Tunaquick S.A.	1,700,243	104,789
Mobil Fish S.A.	130,152	0
Acuícolas Manabitas S.A.	26,349	193,523
Díaz Vásquez S.A.	4,067	59,381
Fish World S.A.	276	7,073

Ventas:

Mobil Fish Inc. (USA)	30,009,309	26,820,830
Mobil Fish S.A.	1,552,729	7,607,496
Propemar Perú S.A.C.	0	64,040

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las transacciones con compañías y partes relacionadas detalladas en esta nota y los saldos por cobrar y pagar mencionados en las notas 4, 9 y 15 no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con base en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 29 de 2015, emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado, dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto es superior a los US\$. 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, un Informe Integral de Precios de Transferencia.

A la fecha de emisión del presente informe (mayo 19 de 2017), la Compañía tiene en proceso de elaboración el reporte de Operaciones con Partes Relacionadas del ejercicio fiscal 2016, que incluye el Informe integral de precios de transferencia, y el Anexo de operaciones con partes relacionadas. La Administración de la Compañía, prevé no existirán afectaciones a los resultados reportados, en razón que las operaciones locales se ajustaron al principio de plena competencia.

El reporte de Operaciones con Partes Relacionadas del ejercicio fiscal 2015, fue elaborado por Genial Global Servicios Asociados, quienes concluyeron en su Informe que los márgenes de la Compañía cumplen con el principio de plena competencia. Para alcanzar esta conclusión, fue aplicado el Método de Directrices en Materia de Precios de Transferencia para Empresas Multinacionales y Administraciones Tributarias, aprobadas por el Consejo de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico. El reporte fue concluido y enviado al SRI en marzo 22 de 2017.

20. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades.	32,836	156,292
Más:		
Gastos no deducibles	121,569	98,370
Menos:		
Deducciones especiales	58,367	0
15% Participación de trabajadores en las utilidades, nota 13	<u>4,925</u>	<u>23,444</u>
BASE IMPONIBLE	<u>91,113</u>	<u>231,218</u>
Impuesto a la renta causado del 22%, nota 26	<u>20,045</u>	<u>50,868</u>

Al 31 de diciembre de 2016, está pendiente de apropiación el 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

2016 **2015**

(Dólares)

Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta para los años 2016 y 2015

Anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2016 y 2015 – Vienen:	0	267,874
22% de impuesto a la renta	<u>20,045</u>	<u>50,868</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el movimiento de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta	20,045	50,868
Menos: anticipo de impuesto a la renta	0	(267,874)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	0	61,636
Menos: Retenciones en la fuente	(42,091)	(85,553)
Menos: Exoneración por leyes especiales	<u>0</u>	<u>(61,636)</u>
Saldo a favor	<u>22,146</u>	<u>85,553</u>

Al 31 de diciembre de 2016, y hasta la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

Entre abril a julio de 2015, la Compañía canceló al SRI US\$. 76,521 correspondientes a liquidaciones de impuesto a la renta de los años 2006 y 2009; anticipo de impuesto a la renta correspondiente a los años 2010 por US\$. 142,354 y 2011 por US\$. 144,212.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

21. UTILIDAD BASICA POR ACCION

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

22. APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

En los años 2016 y 2015, la Compañía tiene contratadas actividades complementarias con empresa que proporciona servicios de vigilancia privada. Conforme el Mandato Constituyente No. 8 y su Reglamento de Aplicación, establecen que los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias, de acuerdo con su tiempo anual de servicios, participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas contratantes en cuyo provecho fue prestado el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza las actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá éstas. La relación

laboral operará exclusivamente entre la empresa de actividad complementaria y el personal por ésta contratado.

23. LICENCIAS Y REGISTROS

Mediante Resolución No. 005-2016 emitida el 28 de Enero del 2016 y en cumplimiento a la legislación ambiental vigente, se obtuvo de parte de la Dirección Provincial de Ambiente de Manabí, la Licencia Ambiental para la ejecución del Proyecto "Construcción y operación de la planta procesadora de pesca fresca congelada de la empresa PROPEMAR S.A.", ubicado en el kilómetro 8 de la vía Manta – Montecristi (cantón Manta, Provincia de Manabí). Está licencia tras el primer año de haberse emitido y luego de cada dos años, se deberá remitir al Ministerio del Ambiente, las respectivas auditorías ambientales. En adición, la Compañía a través del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, obtuvo la aprobación para la correcta aplicación y manejo del manual HACCP, expedido en enero del 2013

24. ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detención del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que este se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón de que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

25. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, han sido reclasificados únicamente para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 19 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos, excepto por lo siguiente:

Debido al terremoto del 16 de abril del 2016, que ha impedido a las provincias de Manabí y Esmeraldas desarrollar con normalidad sus actividades económicas y productivas, el Presidente de la República a través del Decreto Ejecutivo No. 1342 del 13 de marzo del 2017 y de los anteriores Decretos Ejecutivos No. 1044 del 25 de mayo de 2016 y No. 1106 del 30 de junio de 2016, exoneró a los cantones de estas provincias del pago del 100% del saldo del anticipo de impuesto a la renta del 2016 y del anticipo de impuesto a la renta del 2017.

El efecto de estas medidas es dar liquidez a las compañías de las provincias de Manabí y Esmeraldas, disminuyendo el saldo a cancelar del anticipo de impuesto a la renta del 2016 o pagando exclusivamente el impuesto a la renta causado del mismo año.
