



Auditores Externos
Consulting & Tax

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía	-	Camaronera del Puerto Camapuerto S.A.

octavio_sen@yahoo.com

(07) 6002875 - 0997702347

Av. 25 de Junio y Napoleón Mera
Edificio Rengifo - Mezzanine



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Camaronera del Puerto Camapuerto S.A.

Machala, 4 de abril del 2017

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Camaronera del Puerto Camapuerto S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por la cuestión descrita en el párrafo 3 de nuestro informe, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Camaronera del Puerto Camapuerto S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs).

Fundamentos de la opinión con salvedad

3. La Compañía, al 31 de diciembre del 2016, presenta un pasivo no corriente que asciende a US\$260.836, por provisiones de costos sin sustancia económica, y en consecuencia, registrarse en la cuenta de resultados. Por lo tanto, el pasivo se encuentra sobrevalorado, y subvaluado el resultado del ejercicio. Puesto que lo antes mencionado influye en la determinación de las utilidades a distribuir a los empleados e impuesto a la renta causado, no hemos podido determinar el efecto de los ajustes en el resultado del ejercicio.
4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de Camaronera del Puerto Camapuerto S.A., de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.



A los Accionistas de
Camaronera del Puerto Camapuerto S.A.
Machala, 4 de abril del 2017

Asuntos claves de la auditoría

5. Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante.

5.1. Reconocimiento de costo y gastos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.16, el reconocimiento de costos y gastos corresponden al cultivo de camarón y por actividades administrativas, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce costos y gastos en sus estados financieros.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está sustentando con fiabilidad los costos y gastos asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la sustancia económica.

Otros asuntos

Los estados financieros de Camaronera del Puerto Camapuerto S.A., al 31 de diciembre del 2015, fueron examinados por otros auditores independientes, cuya fecha de informe del 30 de agosto del 2016, emite una opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de Camaronera del Puerto Camapuerto S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.



A los Accionistas de
Camaronera del Puerto Camapueto S.A.
Machala, 4 de abril del 2017

7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Camaronera del Puerto Camapueto S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Camaronera del Puerto Camapueto S.A..

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

9. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión con salvedad de auditoría.

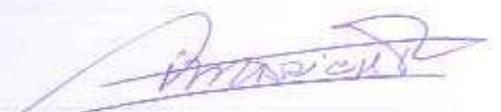
Ing. CPA Luis Octavio Señalín, Mgs.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35069.

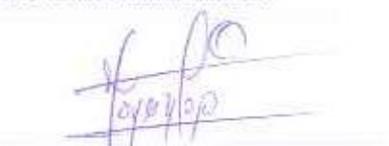
Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: RNAE - 995

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	Reestructurado (Véase Nota 17) 2015
Efectivo	6	220,363	24,055
Cuentas por cobrar clientes		-	57,517
Partes relacionadas	11	252,000	250,000
Otras cuentas por cobrar	7	2,961	183,982
Activos biológicos	8	47,301	-
Impuestos por recuperar		34,940	11,049
Total activo corriente		557,565	526,603
Propiedades, planta y equipos, neto	9	415,994	415,292
Propiedades de inversión, neto	10	70,417	75,646
Impuesto diferido	12	8,166	-
Total activo no corriente		494,577	490,938
Total activos		1,052,142	1,017,541
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar proveedores		17,497	294,321
Partes relacionadas	11	68,611	68,611
Beneficios a empleados		11,044	16,603
Impuestos por pagar		16,795	3,583
Otras cuentas por pagar		582	468
Total pasivo corriente		114,529	383,586
Provisiones		260,836	-
Obligaciones por planes de beneficios definidos	13	1,960	134
Impuesto diferido	12	10,406	-
Total pasivo no corriente		273,202	134
Total pasivos		387,731	383,720
PATRIMONIO			
Capital social	14	1,000	1,000
Reservas		9,122	9,122
Resultados acumulados		654,289	623,699
Total patrimonio		664,411	633,821
Total pasivos y patrimonio		1,052,142	1,017,541

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

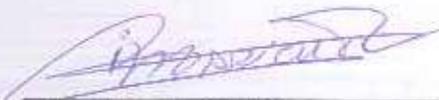

Ing. Ivan Marich Riera
Gerente General

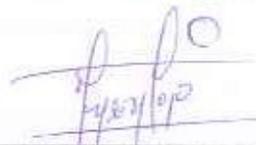

Ing. Maryury Loja Araujo
Contador General

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		1,146,463	1,209,840
Ganancia por valor razonable activos biológicos	8	47,302	-
Costo de ventas	16	<u>-1,092,426</u>	<u>-1,078,674</u>
Utilidad bruta		101,339	131,166
Gastos administrativos	16	<u>-49,162</u>	<u>-52,655</u>
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		52,177	78,511
Participación a trabajadores	12	-6,299	-11,777
Impuesto a las ganancias	12	-15,288	-14,697
Resultado integral del año		<u>30,590</u>	<u>52,037</u>
Utilidad (Pérdida) por acción básica		30.59	52.04

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

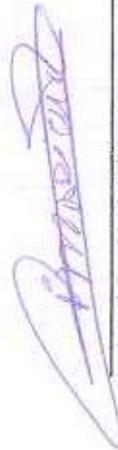

 Ing. Ivan Marich Riera
 Gerente General


 Ing. Maryury Loja Araujo
 Contador General

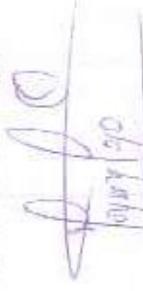
CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	----- Resultados acumulados -----					
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Ajustes por transición NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2015 (Reestructurado, Véase Nota 17)	1,000	500	8,622	81,522	490,140	581,784
Resultado integral del año	-	-	-	-	52,037	52,037
Saldos a diciembre 31, 2015	1,000	500	8,622	81,522	542,177	633,821
Resultado integral del año	-	-	-	-	30,590	30,590
Saldos a diciembre 31, 2016	1,000	500	8,622	81,522	572,767	664,411

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Ing. Ivan March Riera
Gerente General



Ing. Maryury Loja Araujo
Contador General

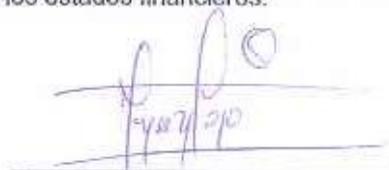
CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	30,590	52,037
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación propiedades, plantas y equipos	58,551	30,160
Depreciación propiedades de inversión	5,000	5,000
Ganancia de activo biológico a valor razonable	-47,302	-
Impuesto diferido	2,240	-
Provisiones	260,836	-
Participación a trabajadores	6,299	11,777
Impuesto a la renta corriente	13,048	14,697
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar clientes	57,517	-70,643
Partes relacionadas	-2,000	-
Otras cuentas por cobrar	181,021	-
Inventarios	-	114,288
Impuestos por recuperar	-23,891	-11,049
Cuentas por pagar proveedores	-276,824	-211,933
Impuestos por pagar	164	-13,526
Otras cuentas por pagar	115	-
Obligaciones por planes de beneficios definidos	1,826	-
Beneficios a empleados	-11,858	-11,544
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>255,332</u>	<u>-90,736</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Propiedades, planta y equipos, neto	-59,253	-25,759
Propiedades de inversión, neto	229	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>-59,024</u>	<u>-25,759</u>
Incremento (Disminución) neto en efectivo	196,308	-116,495
Efectivo al comienzo del año	24,055	140,550
Efectivo al final del año	<u><u>220,363</u></u>	<u><u>24,055</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros:



Ing. Ivan Marich Riera
Gerente General



Ing. Maryury Loja Araujo
Contador General

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Cobros a clientes	1,201,980	1,152,322
Pagos a proveedores y a terceros	-884,525	-1,198,953
Pagos a empleados	-62,123	-44,105
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>255,332</u>	<u>-90,736</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Ing. Ivan Marich Riera
Gerente General



Ing. Maryury Loja Araujo
Contador General

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida mediante Escritura Pública celebrada el día 27 de mayo de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el día 29 de mayo de 1998.

Su domicilio es la ciudad de Machala, en la ciudadela Urbanor, calle Thelmo Sandoval y Carlos Luis Barrezueta. El objeto social de la Compañía es dedicarse a la explotación de criaderos de camarón.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 3 de abril del 2017 de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de La Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico, que consta en el Marco Conceptual de las NIIF para PyMEs.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales la Compañía no ha adoptado con

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

anticipación. El IASB considera como necesarios, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2017:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, evaluó que no existen impactos significativos por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

2.3 Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo -

El efectivo comprende los depósitos a la vista en bancos, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" y "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "préstamos al costo amortizado".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "instrumentos de deuda a costo amortizado". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(Continúa)

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(a) **Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) **Pasivos financieros a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) **Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la venta de bienes, en

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones, o por dividendos pendientes de cancelación. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado estimaciones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales, en vista que la Administración considera que la probabilidad de recuperar estos valores es alta.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

(Continúa)

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para materias primas, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

2.7 Activos Biológicos

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales se gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a camarones en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

No obstante lo anterior, la Compañía ha definido que para los activos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento menores (Camarones con un gramaje menor a 10) no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. En base a lo anterior, camarones en agua dulce son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Para el caso de camarones, con un gramaje mayor a diez, estos son valorados a su valor razonable, en función de los precios de mercado.

2.8 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.9 Propiedades, planta y equipos -

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo atribuido, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil no es irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Edificaciones e instalaciones	5
Equipos de computación, y comunicación	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos, y embarcaciones	5-10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs.

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, de acuerdo a la experiencia de la Administración de la Compañía, no ha contratado los servicios profesionales de un experto para calcular los pasivos con empleados por jubilación patronal y desahucio, en vista que los posibles cálculos de las nuevas provisiones no difieren significativamente a las provisiones registradas en periodos anteriores.

2.13 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros.

2.14 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los Accionistas.

2.15 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.16 Gastos -

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas. El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo, el cual no representa un riesgo significativo.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de servicios prestados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el balanceado utilizado en el proceso de cultivo del camarón, el cual es un componente importante del costo de los bienes vendidos. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es moderado puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno, y en los precios de mercado internacional. La Compañía mantiene un portafolio diversificado de proveedores, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo e inversiones, y en las cuentas por cobrar.

(Continúa)

Efectivo

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Respecto al banco donde se mantiene el efectivo, tiene calificación de riesgo independiente que denota nivel de solvencia y respaldo adecuado; dicha calificación en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución:

Entidad financiera	Calificación	
	2016	2015
Banco Machala	AA +	AA -

Cuentas por cobrar

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones, es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, se procede a negociar. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros. La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía para reducir riesgos, se cuenta con diferentes controles, que incluyen: i) Indicadores de liquidez; ii) Flujo de caja proyectado, vs flujo de caja realizado.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración el horizonte de retorno de

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 5 años) y largo (más de 5 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 90 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a partes relacionadas, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas, y efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable.

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja y bancos, de libre disponibilidad	220.363	24.055

Incluye principalmente, depósitos a la vista en el Bancos Nacionales.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

(Continúa)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a proveedores (1)	-	183.982
Empleados	-	-
Otras cuentas por cobrar	2.961	-
	<u>2.961</u>	<u>183.982</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden principalmente por anticipos a proveedores en la compras de bienes y servicios del proceso de cultivo de camarón.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición:

	<u>2016</u>
Piscinas de camarón al valor razonable	<u>47.301</u>

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Se han medido a su valor razonable, en función de un gramaje igual o mayor a diez, cuyo movimiento se describe a continuación:

	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero del	-
Costo de producción (1)	1.092.426
Ganancia por valor razonable de activos biológicos (2)	47.302
Transferencia al costo de venta por activos biológicos a valor razonable (3)	(37.116)
Transferencia al costo de venta por activos biológicos vendidos (4)	(1.055.310)
Saldo al 31 de diciembre del	<u>47.302</u>

- (1) Corresponde al costo de producción por el cultivo de camarón durante el periodo corriente (consumo balanceado, mano de obra, insumos, entre otros);
- (2) Corresponde a la valoración de los camarones en las distintas piscinas de la Compañía, los cuales superan los 10 gramos de acuerdo a la política contable;
- (3) Del costo producción se envía al costo de venta, la parte de los costos incurridos por los activos biológicos a valor razonable; y,
- (4) Del costo producción se envía al costo de venta, la parte de los costos incurridos por los activos biológicos vendidos en el curso normal de las operaciones. La suma del valor descrito en el numeral 3 e incluyendo el presente numeral, corresponde al total del costo de venta presentado en resultados, los cuales ascienden a US\$1.092.426.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Instalaciones	232.458	232.458
Maquinarias y equipos	213.178	194.410
Edificaciones	123.981	123.981
Muebles y equipos de oficina	27.865	12.603
Embarcaciones	24.600	-
Vehículos	8.000	8.000
Equipos de computación	1.070	445
(-) Depreciación acumulada	-215.158	-156.605
	<u>415.994</u>	<u>415.292</u>

El movimiento de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

(Continúa)

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero del	415.292	419.693
Adiciones, neta	59.253	25.759
Depreciaciones	-58.551	-30.160
Saldo al 31 de diciembre del	<u>415.994</u>	<u>415.292</u>

La Compañía no mantiene activos pignorados.

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETA

El movimiento de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero del	75.646	80.646
Otros menores	-229	-
Depreciaciones	-5.000	-5.000
Saldo al 31 de diciembre del	<u>70.417</u>	<u>75.646</u>

11. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos al 31 diciembre del 2016 y 2015, de corto y largo plazo (no devengan intereses), con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta son controladas por partes relacionadas de la Compañía.

(a) Saldos al 31 de diciembre

<u>Cuentas por cobrar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Almar	Relacionado	Comercial	250.000	250.000
Marich Ivan	Accionista	Comercial	2.000	-
			<u>252.000</u>	<u>250.000</u>

<u>Cuentas por pagar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Marich Ivan	Accionista	Dividendo/Préstamo	67.239	67.239
Altamirano Yolanda	Accionista	Préstamo/Dividendo	1.372	1.372
			<u>68.611</u>	<u>68.611</u>

12. SITUACION FISCAL, IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(Continúa)

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2015 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario -

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta	52.177	78.511
Más: Generación por gastos incurridos en activos biológicos	37.116	-
Menos: Generación por ganancia valor razonable activos biológicos	47.302	-
Base imponible para la participación a trabajadores	41.991	78.511
Menos: Utilidades a trabajadores (15%)	6.299	11.777
Más: gastos no deducibles	37.048	73
Más: Generación por gastos incurridos en activos biológicos	37.116	-
Menos: Generación por ganancia valor razonable activos biológicos	47.302	-
Menos: Reinversión utilidades	3.546	-
Total base imponible de impuesto a la renta con reinversión	29.547	-
Total base imponible de impuesto a la renta sin reinversión	43.193	66.807
Tarifa de impuesto a la renta con reinversión	12%	-
Tarifa de impuesto a la renta sin reinversión	22%	22%
Impuesto a la renta corriente con reinversión	3.546	-
Impuesto a la renta corriente sin reinversión	9.502	14.697
Total impuesto a la renta corriente (causado)	13.048	14.697

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo (al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no aplica este criterio), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

(d) Impuesto a la renta diferido -

La composición del impuesto a las ganancias, comprende lo siguiente:

(Continúa)

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto corriente (1)	13.048	14.697
Impuestos diferidos (2)	2.240	-
	<u>15.288</u>	<u>14.697</u>

- (1) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta, de acuerdo a los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria.
- (2) Corresponde al neto entre el gasto por impuesto diferido por la ganancia del valor razonable de los activos biológicos (ingreso no objeto de impuesto a la renta) por US\$10.406, y menos los ingresos por impuesto diferido por los gastos incurridos para el cultivo de los activos biológicos a valor razonable por US\$8.166; los cuales son consideradas como una diferencia temporaria. Para la determinación del impuesto diferido, presentamos lo siguiente a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bases para determinar el activo por impuesto diferido		
Costos para el cultivo de activos biológicos a valor razonable	37.116	-
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Saldo por activos por impuesto diferido	<u>8.166</u>	<u>-</u>
Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido		
Activo biológico a valor razonable	47.302	-
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Saldo por pasivos por impuesto diferido	<u>10.406</u>	<u>-</u>

(e) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015, operaciones que superen dicho monto.

(f) Reformas tributarias -

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas": El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el R.O. No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Dedución del 50% de los gastos por conceptos de ICE generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.
- Gravar con tarifa de ICE del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Entre otras reformas sobre deducibilidad con dinero electrónico, y otros.

"Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016"; El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas y personas naturales con una base imponible superior a US\$12.000;
- Contribución Solidaria de agregar 2% al del Impuesto al Valor Agregado (12% al 14%) a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses;
- Contribución Solidaria sobre patrimonios existentes al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país de personas naturales residentes, del 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos; y,
- Otras contribuciones para empleados en relación de dependencia, personas naturales no residentes, patrimonio de Accionistas que son Compañías Extranjeras.

La Administración de la Compañía considera que no existe un impacto significativo.

13. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto (Véase Nota 2.12), cuya composición de las provisiones es el siguiente:

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	1.600	134
Bonificación por desahucio	360	-
	<u>1.960</u>	<u>134</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprende 1.000 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales domiciliados en Ecuador.

15. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la reserva excede cumple los parámetros legales.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF para PyMEs"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán 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 a los Accionistas en el caso de liquidación.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

16. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

<u>Composición</u>	<u>Costos de ventas</u>		<u>Gastos administración</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima	524.539	816.659	-	-
Mantenimientos, y transporte	209.708	58.346	2.377	14.870
Beneficios a empleados	166.619	79.037	-	-
Combustibles y lubricantes	54.515	36.563	-	-
Materiales de producción, y servicios básicos	46.904	38.591	-	-
Depreciación	45.398	21.866	18.153	13.294
Honorarios profesionales, y servicios	31.204	26.517	4.608	12.206
Impuestos y contribuciones	3.282	815	8.618	4.339
Otros menores	10.257	280	15.406	7.946
	<u>1.092.426</u>	<u>1.078.674</u>	<u>49.162</u>	<u>52.655</u>

17. REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2015

CAMARONERA DEL PUERTO CAMAPUERTO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Balance</u> <u>Reestructurado</u>	<u>Ajustes y/o</u> <u>reclasificaciones</u>	<u>Previamente</u> <u>presentado</u>
Efectivo	24.055	-	24.055
Cuentas por cobrar clientes	57.517	-	57.517
Partes relacionadas	250.000	-	250.000
Otras cuentas por cobrar	183.982	-	183.982
Impuestos por recuperar	11.049	-	11.049
Total activo corriente	<u>526.603</u>	-	<u>526.603</u>
Propiedades, planta y equipos, neto	415.292	-	415.292
Propiedades de inversión, neto	75.646	-	75.646
Total activo no corriente	<u>490.938</u>	-	<u>490.938</u>
Total activos	<u>1.017.541</u>	-	<u>1.017.541</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar proveedores (a)	294.321	-387.873	682.194
Partes relacionadas	68.611	-	68.611
Beneficios a empleados	16.603	-	16.603
Impuestos por pagar	3.583	-	3.583
Otras cuentas por pagar	468	-	468
Total pasivo corriente	<u>383.586</u>	<u>-387.873</u>	<u>771.459</u>
Obligaciones por planes de beneficios definidos	134	-	134
Total pasivo no corriente	<u>134</u>	-	<u>134</u>
Total pasivos	<u>383.720</u>	<u>-387.873</u>	<u>771.593</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	1.000	-	1.000
Reservas	9.122	-	9.122
Resultados acumulados (a)	623.699	387.873	235.826
Total patrimonio	<u>633.821</u>	<u>387.873</u>	<u>245.948</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>1.017.541</u>	-	<u>1.017.541</u>

(a) Mediante oficio del Servicio de Rentas Internas, se notificó a la Compañía por transacciones con Empresas fantasmas por el periodo 2013, por lo cual se procedió a revertir dichas operaciones contra resultados acumulados.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.