



Auditores Externos
Consulting & Tax

Auditores Externos Consulting & Tax Cia. Ltda.

Registro Nacional SC-RNAE-995

INFORME AUDITORIA EXTERNA

**EXPORTADORA CAMARONERA MARCO
WILCHES C. LTDA.**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016



**EXPORTADORA CAMARONERA
MARCO WILCHES C. LTDA.**

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
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía	-	Exportadora Camaronera Marco Wilches C. Ltda.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

Exportadora Camaronera Marco Wilches C. Ltda.

Machala, 27 de marzo del 2017

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Exportadora Camaronera Marco Wilches C. Ltda., 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, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Exportadora Camaronera Marco Wilches C. Ltda. 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.

Fundamentos de la opinión

3. 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 Exportadora Camaronera Marco Wilches C. Ltda., 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.

Asuntos que requieren énfasis

4. Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía adopta anticipadamente las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs: aplicación obligatoria a partir de 1 de enero del 2017) en los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, cuyo efecto principal corresponde a la revaluación de las propiedades, planta y equipos (Véase Nota 2.9) de acuerdo a la Sección 17 de las NIIF para PyMEs, sin efecto retroactivo de acuerdo a las Sección 10 de "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores".



A los Socios de
Exportadora Camaronera Marco Wilches C. Ltda.
Machala, 27 de marzo 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. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la aplicación de procedimientos diseñados a responder a nuestra evaluación de los riesgos de desviación material de los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante, proporcionan las bases para nuestra opinión de auditoría.

5.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.14, el reconocimiento de ingresos es por la venta de camarones cuando se ha terminado el periodo de cultivo, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos 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 estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

5.2. Existencia, y revalúo de las propiedades, planta y equipos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.9 y en el párrafo 4 de nuestro informe, la Compañía posee propiedades, plantas y equipos medidos a su valor revaluado.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía ha reconocido y valuado correctamente los activos asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la existencia.



Auditores Externos
Consulting & Tax

A los Socios de
Exportadora Camaronera Marco Wilches C. Ltda.
Machala, 27 de marzo del 2017

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

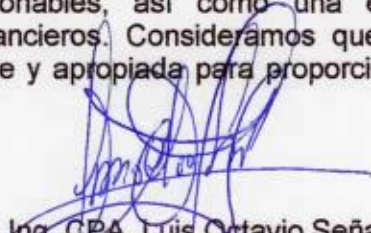
La Administración de Exportadora Camaronera Marco Wilches C. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), y del control interno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

6. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Exportadora Camaronera Marco Wilches C. Ltda., 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.
7. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Exportadora Camaronera Marco Wilches C. Ltda..

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

8. 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 de auditoría.

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

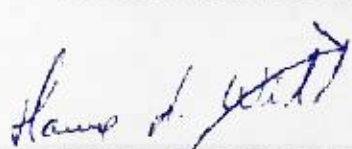

Ing. CPA. Luis Octavio Señalín, Mgs.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35069.


(3)

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo	6	82.730	5.000
Cuentas por cobrar clientes	7	-	95.329
Partes relacionadas	14	354.201	289.538
Otras cuentas por cobrar	8	84.975	15.593
Activos biológicos	9	245.575	99.218
Impuestos por recuperar	10	37.957	43.895
Total activo corriente		<u>805.438</u>	<u>548.573</u>
Propiedades y equipos, neto	11	1.219.516	686.859
Impuesto diferido	16	<u>46.176</u>	<u>-</u>
Total activo no corriente		<u>1.265.692</u>	<u>686.859</u>
Total activos		<u><u>2.071.130</u></u>	<u><u>1.235.432</u></u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar proveedores	12	368.082	315.551
Partes relacionadas	14	204.860	98.414
Gastos acumulados por pagar		27.492	27.701
Impuestos por pagar	13	40.985	36.333
Otras cuentas por pagar		<u>57.305</u>	<u>7.961</u>
Total pasivo corriente		<u>698.724</u>	<u>485.960</u>
Partes relacionadas	14	230.195	58.080
Obligaciones por planes de beneficios definidos	15	28.139	20.716
Impuesto diferido	16	<u>54.027</u>	<u>3.792</u>
Total pasivo no corriente		<u>312.361</u>	<u>82.588</u>
Total pasivos		<u>1.011.085</u>	<u>568.548</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		13.200	13.200
Reservas		14.891	14.891
Otro resultado integral		339.777	-
Resultados acumulados		<u>692.177</u>	<u>638.793</u>
Total patrimonio		<u>1.060.045</u>	<u>666.884</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>2.071.130</u></u>	<u><u>1.235.432</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

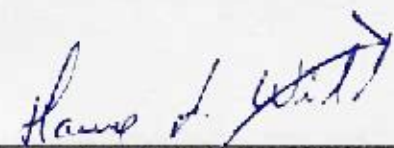

Florencio Marco Antonio Wilches
Gerente General

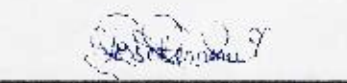

Delia Lisseth Herrera Illescas
Contador General

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias		2.823.059	2.870.187
Ganancia por valor razonable activos biológicos		245.575	17.237
Costo de ventas	19	<u>-2.673.765</u>	<u>-2.655.279</u>
Utilidad bruta		394.869	232.145
<u>Gastos</u>			
Gastos administración	19	-262.280	-103.579
Gastos financieros		-18.352	-40.744
Otros (gastos) ingresos		<u>-4.195</u>	<u>50.966</u>
Total gastos		<u>-284.827</u>	<u>-93.357</u>
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		110.042	138.788
Participación a trabajadores	16	-13.739	-18.233
Impuesto a las ganancias	16	-42.919	-37.961
Resultado integral del año		<u><u>53.384</u></u>	<u><u>82.594</u></u>
Utilidad (Pérdida) por acción básica		4,04	6,26

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Florencio Marco Antonio Wilches
Gerente General


Delia Lisseth Herrera Illescas
Contador General

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	----- Resultados acumulados -----						
	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Otro resultado integral	Ajustes por transición NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2015	13.200	4.642	10.249	-	505.233	50.966	584.290
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	82.594	82.594
Saldos a diciembre 31, 2015	13.200	4.642	10.249	-	505.233	133.560	666.884
Revaluación de propiedades, planta y equipos	-	-	-	339.777	-	-	339.777
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	53.384	53.384
Saldos a diciembre 31, 2016	13.200	4.642	10.249	339.777	505.233	186.944	1.060.045

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

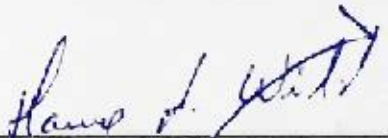

Florencio Marco Antonio Wilches
Gerente General


Delia Lisseth Herrera Illescas
Contador General

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	110.042	138.788
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación propiedades, plantas y equipos	93.405	81.498
Deterioro de propiedades, plantas y equipos	91.070	-
Provisiones de jubilación y desahucio	- 7.423	16.618
Ganancia de activo biologico a valor razonable	-245.575	-17.237
Impuesto diferido	4.059	3.792
Participación a trabajadores	-13.739	-18.233
Impuesto a la renta corriente	-42.919	-37.961
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	95.329	23.321
Otras cuentas por cobrar	-69.382	48.315
Activos biologicos	99.218	-56.503
Impuestos por recuperar	5.938	-28.702
Cuentas por pagar	52.531	173.560
Otras cuentas por pagar	53.996	-46.758
Beneficios a empleados	-209	19.853
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	241.187	300.351
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Propiedades y equipos, neto	-377.355	-95.001
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiación	-377.355	-95.001
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Obligaciones financieras, neto	-	-58.026
Obligaciones con partes relacionadas, neto	213.898	-145.986
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiación	213.898	-204.012
 (Disminución) neta en efectivo	 77.730	 1.338
Efectivo al comienzo del año	5.000	3.662
Efectivo al final del año	82.730	5.000

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Florencio Marco Antonio Wilches
 Gerente General

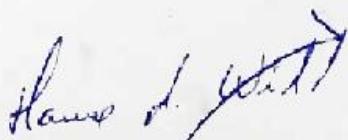


Delia Lisseth Herrera Illescas
 Contador General

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
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	2.918.388	2.893.508
Pagos a proveedores y a terceros	-2.418.397	-2.417.702
Pagos a empleados	-197.397	-151.508
Pagos por costos financieros	-18.352	-40.744
Pagos de impuestos a las ganancias	-38.860	-34.169
Otros cobros y pagos	-4.195	50.966
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>241.187</u>	<u>300.351</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Florencio Marco Antonio Wilches
Gerente General



Delia Lisséth Herrera Illescas
Contador General

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
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 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde el 19 de abril de 1996. Su domicilio de operaciones, es en la ciudad de Machala, provincia del Oro, ubicada con la dirección avenida Madero Vargas No. 2209, y cuenta con una oficina adicional en la ciudad de Guayaquil, en la parroquia Puna. El plazo de duración de la compañía, según la escritura de constitución, es de 50 años.

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 20 de marzo 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 POLITICAS 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. 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 ha adoptado con anticipación. El IASB

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 revaluó, 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, adopta anticipadamente las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017, en los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, presentando un impacto significativo por la revaluación de propiedades, planta y equipos (Véase Nota 2.9).

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 comprenden 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.

(Continúa)

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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:

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

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con proveedores y cuentas por pagar 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

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 servicios prestados, en 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 las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.
- (ii) 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.

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.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

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.

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

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 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 8) 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 ocho, estos son valorados a su valor razonable, en función de los precios de mercado.

2.9 Propiedades, planta y equipos -

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo revaluado, 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

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	8-18
Instalaciones	15-20
Edificaciones	20-30
Equipos de computación	10
Repuestos y herramientas	8-12
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	12-15

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.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades, planta y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina, y cuya política de revaluación es de cada 4 años, a partir de la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Cambio en la política para medir las propiedades, planta y equipos, por adopción anticipada de las NIIF para PyMEs vigentes a partir del 1 de enero de 2017.

	<u>2016</u>
Costo neto histórico de las propiedades, planta y equipos	662.753
Reconocimiento de activos no registrados	308.056
Superávit por revaluación (Otro resultado integral)	339.777
Deterioro de propiedades, planta y equipos	(91.070)
	<u>1.219.516</u>

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

Los activos sujetos a depreciación o amortización 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 del deterioro.

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.

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 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, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Distribución de dividendos -

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

2.14 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.

2.15 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 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 riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. La compañía, no presenta deudas con terceros a largo plazo.

(Continúa)

(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 componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios prestados. 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 bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y obligaciones financieras, 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, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras por cobrar. Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

Entidad financiera	Calificación	
	2016	2015
Banco Machala	AAA -	AAA -

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 30 días, y si en caso de excederse es este tiempo, se procede a cobrar intereses. 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 factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales 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 en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

(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.

4.2 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 los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de 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.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar esfuerzos de la Compañía en productos rentables.

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 30 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.

(Continúa)

(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

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2016		2015	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros al costo</u>				
Efectivo	82.730	-	5.000	-
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>				
Cuentas por cobrar clientes	-	-	95.329	-
Cuentas por cobrar relacionadas	354.201	-	289.538	-
Total activos financieros	436.931	-	389.867	-
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>				
Proveedores	368.082	-	315.551	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	204.860	230.195	98.414	58.080
Total pasivos financieros	572.942	230.195	413.965	58.080

5.2 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).
- 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 comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a las obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja y banco, de libre disponibilidad	<u>82.730</u>	<u>5.000</u>

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes nacionales y del exterior	<u>-</u>	<u>95.329</u>

Al 31 de diciembre del 2015, comprende la cuenta por cobrar a la compañía Empacadora Crustamar S.A., el cual es recuperado en el corto plazo.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos a empleados	2.211	4.903
Anticipos a proveedores (1)	<u>82.764</u>	<u>10.690</u>
	<u>84.975</u>	<u>15.593</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente US\$58.404 por un anticipo a la compañía Promotores Inmobiliarios Pronobis S.A..

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Piscinas de camarón a su valor razonable (a)	<u>245.575</u>	<u>99.218</u>

- (a) Se han medido a su valor razonable menos los costos de venta, en función de un gramaje igual o mayor a ocho, los cuales se describen a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	99.218	25.478
Costo de producción de activos biológicos (1)	2.574.547	2.711.782
Ganancia por valor razonable de activo biológico (2)	245.575	17.237
Transferencia de activos biológicos al costo (3)	(99.218)	-
Transferencia a costos de activos biológicos (4)	(209.889)	-
Transferencia a costos de activos biológicos vendidos (5)	<u>(2.364.658)</u>	<u>(2.655.279)</u>
Saldo final	<u>245.575</u>	<u>99.218</u>

- (1) Corresponde al costo de producción por el cultivo de camarón durante el periodo corriente;
- (2) Corresponde a la valoración de los camarones en las distintas piscinas de la Compañía, los cuales superan los 8 gramos de acuerdo a la política contable;
- (3) El activo biológico a valor razonable del periodo anterior, se envía a resultados cuando estos son vendidos en el curso normal de operación;
- (4) Al cierre de los estados financieros, los costos del cultivo por activos biológicos a valor razonable, son enviados a resultados; y,
- (5) Corresponde a los incurridos en el cultivo de camarón, los cuales son enviados a resultados durante el año cuando estos han sido vendidos en el curso normal de operación. La suma de los costos descritos en numeral 3, 4, y del presente numeral, corresponden al costo de venta presentado en resultados, los cuales ascienden a US\$2.673.765 (2015: US\$2.655.279).

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario del impuesto a la renta	<u>37.957</u>	<u>43.895</u>

Corresponde a las retenciones realizadas por los clientes.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

(Continúa)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Maquinarias y equipos	583.707	703.640
Edificaciones	337.069	93.580
Vehículos	163.711	212.690
Repuestos y herramientas	10.547	40.117
Instalaciones	111.780	14.972
Muebles y equipos de oficina	10.801	10.902
Equipos de computación	1.901	1.632
(-) Depreciación acumulada	-	(390.674)
	<u>1.219.516</u>	<u>686.859</u>

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía ha cambiado su política de medición de sus propiedades, planta y equipos, del costo histórico al costo revaluado, cuyos efectos se han presentado en la Nota 2.9., eliminando en el proceso la depreciación acumulada.

La Compañía no mantiene activos pignorados.

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	<u>368.082</u>	<u>315.551</u>

Incluye principalmente, US\$149.328 (2015: US\$135.210), por pagar a la compañía Balanceados Nova S.A. Balnova, el cual será cancelado en el corto plazo.

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicio de Rentas Internas	<u>40.985</u>	<u>36.333</u>

Incluye principalmente, US\$38.860 (2015: US\$34.169) del impuesto a la renta por pagar al Servicio de Rentas Internas (Véase Nota 16).

14. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas alas

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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>
Mikael Florencio Wilches Younger	Relacionado	Préstamos	183.369	80.072
Marco Antonio Wilchez Minuche	Accionista	Préstamos	170.832	170.832
Wilches Younger Marco Antonio	Accionista	Préstamos	-	12.956
Wilches Younger Nicole Arlene	Accionista	Préstamos	-	25.678
			<u>354.201</u>	<u>289.538</u>

<u>Cuentas por pagar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Wilches Younger Marco Antonio	Accionista	Préstamos	<u>204.860</u>	<u>98.414</u>

<u>Cuentas por pagar a largo plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Wilches Younger Marco Antonio	Accionista	Préstamos	<u>230.195</u>	<u>58.080</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas, no devengan intereses y son exigibles en el plazo antes descrito.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	18.661	16.008
Bonificación por desahucio	9.478	4.708
	<u>28.139</u>	<u>20.716</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(Continúa)

EXPORTADORA CAMARONERA MARCO WILCHES C. LTDA.
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	110.042	138.788
Más: Generación por gastos incurridos en activos biológicos	209.889	-
Más: Reversión por ganancia valor razonable activos biológicos	17.237	-
Menos: Generación por ganancia valor razonable activos biológicos	<u>245.575</u>	<u>17.237</u>
Base imponible para la participación a trabajadores	91.593	121.551
Menos: Utilidades a trabajadores (15%)	13.739	18.233
Más: gastos no deducibles	98.784	51.996
Más: Generación por gastos incurridos en activos biológicos	209.889	-
Más: Reversión por ganancia valor razonable activos biológicos	17.237	-
Menos: Generación por ganancia valor razonable activos biológicos	<u>245.575</u>	<u>17.237</u>
Total base imponible de impuesto a la renta	<u>176.638</u>	<u>155.314</u>
Tarifa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corrientes (causado)	<u>38.860</u>	<u>34.169</u>

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, 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto corriente (1)	38.860	34.169
Impuestos diferidos (2)	<u>4.059</u>	<u>3.792</u>
	<u>42.919</u>	<u>37.961</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 por valor razonable de los activos biológicos (ingreso no objeto de impuesto a la renta) por US\$54.027 (2015: US\$3.792), y menos los ingresos por impuesto diferido por los gastos incurridos para el cultivo de los activos biológicos a valor razonable por US\$46.176 y US\$3.792 por la reversión del pasivo por impuesto diferido del periodo anterior; 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	209.889	-
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Saldo por activos por impuesto diferido	<u>46.176</u>	<u>-</u>
Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido		
Activo biológico a valor razonable	245.575	17.237
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Saldo por pasivos por impuesto diferido	<u>54.027</u>	<u>3.792</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 periodo 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 periodo 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:

- 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.
- 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.

- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de ICE generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- 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.
- 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.
- 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 las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprende 13.200 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

18. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

(Continúa)

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.

Otro resultado integral por revaluación de propiedades, planta y equipos

El superávit por revaluación no puede ser capitalizado, sin embargo se puede reclasificar a resultados acumulados como sigue: i) amortizado en función de la vida útil de los activos revaluados; o, ii) la totalidad al final de la vida útil de los activos revaluados.

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.

19. 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	1.707.798	1.696.043	-	-
Suministros, insumos y materiales	259.902	308.071	1.127	1.555
Transporte	170.033	110.078	351	1.774
Beneficios a empleados	164.037	132.641	87.710	73.327
Depreciación	91.207	81.498	2.198	-
Mantenimientos	73.594	119.044	10.523	220
Combustibles y lubricantes	53.369	102.122	-	-
Honorarios y servicios prestados	41.033	51.090	5.889	-
Jubilación patronal y desahucio	7.423	16.618	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	7.813	6.494	49.345	9.940
Deterioro de propiedades, planta y equipos	-	-	91.070	-
Otros menores	99.220	31.580	12.403	16.763
	<u>2.675.429</u>	<u>2.655.279</u>	<u>260.616</u>	<u>103.579</u>

20. 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.