



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. & SUBSIDIARIAS

**INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Camaragua Piscifactorías S.A.*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Hemos auditado los estados de situación financiera consolidada que se acompañan de Camaragua Piscifactorías S.A. & Subsidiarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y, los estados de resultados integral consolidado, de cambios en el patrimonio consolidado y de flujos de efectivo consolidado por los años terminados en esas fechas, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración de Camaragua Piscifactorías S.A., con base a lo establecido en la Nota 3 a los estados financieros consolidados y, conforme a la Resolución No. SC.ICLDCCP.G.14.003 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros para propósitos especiales

La Administración de Camaragua Piscifactorías S.A., es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las políticas contables descritas en la Nota 3 a los estados financieros consolidados y, del mantenimiento del control interno necesario que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, que estén libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, de conformidad con la Resolución No. SC.ICLDCCP.G.14.003 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que trata sobre las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros consolidados, 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 entidad. 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 para expresar nuestra opinión de auditoría.

Camaragua Piscifactorias S.A. & Subsidiarias - Informe sobre la Auditoria a los estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Fundamento de la Opinión con Salvedades

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados financieros consolidados de Camaragua Piscifactorias S.A. & Subsidiarias incluyen activos, pasivos, ingresos y gastos correspondientes a los estados financieros individuales de las compañías subsidiarias que no han sido auditados, debido a que no estaban sujetos a la obligatoriedad de contar con auditoria externa, puesto que el monto de los activos del ejercicio inmediato anterior no superó la base mínima exigida de USD 1.000.000, como consecuencia, no hemos podido determinar si los importes incluidos en la consolidación deben ser ajustados. Los montos de dichos rubros no auditados incluidos en la consolidación representan:

Componentes	Residencias Familiares Marinas - Refama S.A.	Aquaindustrias S.A.	Piscindustrias C.A.	Total	% de Representación
Montos al 31 de diciembre de 2016					
Activos	742.348,83	597.677,94	406.716,50	1.746.743,27	86,61%
Pasivos	307.929,38	71.228,48	25.084,77	404.242,63	99,48%
Gastos	36.327,19	7.563,84	3.361,41	47.252,44	82,39%
Ingresos	0,00	1.809,10	1.903,10	3.712,20	100,00%
Montos al 31 de diciembre de 2015					
Activos	795.855,43	639.728,55	415.253,20	1.850.837,18	86,63%
Pasivos	118.287,67	46.295,12	15.312,06	179.894,85	97,81%
Gastos	41.425,29	14.928,55	4.830,00	61.183,84	94,17%
Ingresos	45.500,00	14.000,00	4.200,00	63.700,00	98,68%

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados financieros individuales de la Subsidiaria Residencias Familiares Marinas – Refama S.A. fueron incluidos en la consolidación sin considerar los efectos de la consolidación con su subsidiaria Constructora Elíptica S.A. (cuya participación accionaria es el 99,995%), cuyos saldos representan a esas fechas, Activos por USD 217.674,17 y USD 141.899,04 respectivamente; pasivos por USD 16.917,71 y USD 22.086,50 respectivamente; gastos por USD 12.427,63 y USD 10.013,82 respectivamente; e ingresos en el año 2015 por USD 9.600.

Al 31 de diciembre de 2015, la cuenta otros Resultados integrales por superávit por revaluación de propiedades incluye USD 981.000 no transferidos a la cuenta resultados acumulados correspondiente a la venta de dos propiedades revaluadas efectuadas por las subsidiarias Aquaindustrias S.A. y Piscindustrias C.A.. Dicha transferencia fue realizada en el año 2016. (Ver Nota 17)

Opinión con Salvedades

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el subtítulo “Fundamentos de la opinión con salvedades” de este informe, los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota 3 a los estados financieros consolidados y, conforme con la Resolución No. SC.ICL.DCCP.G.14.003 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

3

Camaragua Piscifactorias S.A. & Subsidiarias - Informe sobre la Auditoria a los estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Base contable

Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 3 a los estados financieros consolidados se describe la base contable utilizada para su preparación y que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como si fuese una sola entidad. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en el caso de que los negocios hubieren operado como si fuese una sola entidad durante los años presentados o de resultados futuros de los negocios consolidados.

Restricción a la distribución y a la utilización

Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de las entidades que conforman Camaragua Piscifactorias S.A. & Subsidiarias y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros conforme a su Resolución No. SC.ICLDCCP.G.14.003, que trata sobre las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos no deben ser utilizados para otros fines.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.

SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado Vargas

Socio

Registro CPA. No. 27.102

Giovanna Regalado Lozano

Supervisor de Auditoria

Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, mayo 5 de 2017

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

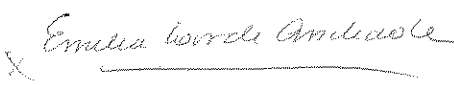
	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		(US dólares)	
Efectivo	4	8.575	3.550
Cuentas y documentos por cobrar	5	1.002.256	1.084.090
Activos por impuestos corrientes	6	3.973	14.021
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.014.804	1.101.661
Propiedades y equipos	7	1.001.075	1.013.826
Inversión en subsidiaria	8	800	800
Otros activos	9	0	20.119
TOTAL ACTIVOS		<u>2.016.679</u>	<u>2.136.406</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	10	80.216	114.685
Beneficios acumulados por pagar	11	3.642	17.665
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		83.858	132.350
Pasivo a largo plazo	12	322.502	51.572
TOTAL PASIVOS		<u>406.360</u>	<u>183.922</u>
PATRIMONIO			
PATRIMONIO DE LA CONTROLADORA			
Capital social	13	800	800
Aportes para futura capitalización	14	0	85.201
Reserva legal	3	136	136
Reserva facultativa y estatutaria	15	1.210	1.210
<u>Otros resultados integrales</u>			
Superávit por valuación	16	800.618	1.739.399
<u>Resultados acumulados:</u>			
Reserva de capital	3	42.405	42.405
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	60.350	156.115
Resultados acumulados	3 y 17	704.372	(73.331)
TOTAL PATRIMONIO DE LA CONTROLADORA		1.609.891	1.951.935
Participaciones no controladoras	18	428	549
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.610.319</u>	<u>1.952.484</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.016.679</u>	<u>2.136.406</u>

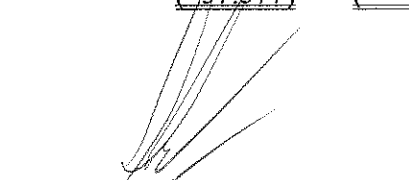
Emilia Loo Oporto
 Dra. Emilia Loo Oporto
 Gerente General

Luis C. Domínguez R.
 Lcdo. Luis C. Domínguez R.
 Contador General

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
INGRESOS:			
Ventas		0	0
Costos de ventas		<u>0</u>	<u>0</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>0</u>	<u>0</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de personal	19	34.568	43.184
Gastos administrativos	20	20.664	12.578
Depreciaciones		1.938	0
Gastos financieros		<u>183</u>	<u>103</u>
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		<u>57.353</u>	<u>55.865</u>
PÉRDIDA DE LA OPERACIÓN		<u>(57.353)</u>	<u>(55.865)</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		3.712	64.550
Otros egresos		<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>3.712</u>	<u>64.550</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	21	(53.641)	8.685
Participación a trabajadores	21	0	(950)
Impuesto a la renta	21	<u>(3.957)</u>	<u>(8.155)</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	21	<u>(57.598)</u>	<u>(420)</u>
Menos: participaciones no controladoras		(21)	(2)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>(57.577)</u>	<u>(418)</u>


 Dra. Emilia Loo Oporto
 Gerente General


 Lcdo. Luis C. Domínguez R.
 Contador General

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

<u>Movimiento</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva facultat. y estatutaria de capital</u>	<u>Resultados acumulados por adopción de NIIF</u> (US dólares)	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Participaciones no controladoras</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2014	800	85.201	136	1.210	476.179	1.739.399	546	1.947.573
Ajustes de años anteriores (Nota 3)					5.331			5.331
Absorción de pérdidas					(320.202)			0
Pérdida del ejercicio, 2015							(2)	(420)
Ajustes al año 2015 por efecto de consolidación					138		5	0
Saldos a diciembre 31, 2015	800	85.201	136	1.210	156.115	1.739.399	549	1.952.484
Reclasificación de aportes de accionistas		(85.201)			(237.703)			(85.201)
Ajustes de NIIF								(237.703)
Ajustes de años anteriores						(3.658)		(3.658)
Reclasificación de cuentas					148.876	(981.000)		0
Absorción de pérdidas					(6.986)	6.986		0
Reavalúo de propiedades						41.995		41.995
Pérdida del ejercicio 2016							(21)	(57.598)
Ajustes al año 2016 por efecto de consolidación					48	224	(100)	0
Saldos a diciembre 31, 2016	800	0	136	1.210	60.350	800.618	428	1.610.319

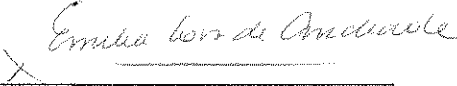
Emilia Loo Oporto
 Dra. Emilia Loo Oporto
 Gerente General

Luis C. Domínguez R.
 Ldo. Luis C. Domínguez R.
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por venta de propiedades	0	64.550
Participaciones no controladoras	21	2
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(80.376)	(73.519)
Otros ingresos	<u>3.712</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(76.643)</u>	<u>(8.967)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Ajustes y venta de propiedades y equipos, neto	<u>3.200</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>3.200</u>	<u>0</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en pasivo a largo plazo	<u>78.468</u>	<u>8.604</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>78.468</u>	<u>8.604</u>
Aumento (disminución) de efectivo	5.025	(363)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>3.550</u>	<u>3.913</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>8.575</u>	<u>3.550</u>


 Dra. Emilia Loo Oporto
 Gerente General


 Lcdo. Luis C. Domínguez R.
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
PÉRDIDA NETA	(57.577)	(418)
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciaciones	9.552	0
Participación a trabajadores	0	950
Impuesto a la renta	3.957	8.155
Jubilación Patronal	<u>0</u>	<u>1.000</u>
	13.509	10.105
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución en cuentas y documentos por cobrar	60.020	9.099
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes	8.095	(578)
Disminución en otros activos	20.120	909
Disminución en cuentas por pagar	(106.766)	(404)
Disminución en beneficios acumulados por pagar	(14.023)	(27.678)
Participaciones no controladoras	<u>(21)</u>	<u>(2)</u>
	<u>(32.575)</u>	<u>(18.654)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(76.643)</u>	<u>(8.967)</u>

X *Emilia Loo de Oporto*
 Dra. Emilia Loo Oporto
 Gerente General

Luis C. Domínguez R.
 Lcdo. Luis C. Domínguez R.
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1 ACTIVIDAD

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A.- (La Controladora) fue constituida en Guayaquil el 4 de enero de 1984. Tiene por objeto dedicarse a la actividad pesquera como captura, extracción, procesamiento, entre otros.

La Compañía Camaragua Piscifactorias S.A., mantiene inversiones en subsidiarias cuyos porcentajes de participación accionaria permiten el control significativo de las siguientes compañías subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Razón Social de la Subsidiaria	Actividad	Acciones	% de Participación
Piscindustrias C.A.	Explotación de criaderos de camarones	3.999	99.975%
Aquaindustrias S.A.	Explotación de criaderos de larvas de camarones	3.999	99.975%
Residencias Familiares Marinas - Refama S.A.	Compra-venta, Alquiler y Explotación de bienes inmuebles.	1.999	99.95%

Aquaindustrias S.A.-La subsidiaria fue constituida en Guayaquil el 19 de julio de 1983. El objeto social de la compañía es la explotación de criaderos de larvas de camarones.

Piscindustrias C.A.- La subsidiaria fue constituida en Guayaquil el 15 de julio de 1983. El objeto social de la compañía es la explotación de criaderos de camarones.

Residencias Familiares Marinas – Refama S.A.- La subsidiaria fue constituida en Guayaquil el 12 de septiembre de 1984. El objeto social de la compañía es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Los estados financieros individuales de las Subsidiarias por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 que forman parte integrante de la consolidación no han sido auditados, debido a que no estaban sujetos a la obligatoriedad de contar con auditoría externa, puesto que el monto de los activos del ejercicio inmediato anterior no superó la base mínima exigida de US\$ 1.000.000 de dólares. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015. Los estados financieros consolidados de Camaragua Piscifactorias S.A. & Subsidiarias incluyen activos, pasivos, ingresos y gastos correspondientes a los estados financieros individuales de las compañías subsidiarias por los siguientes montos:

Componentes	Residencias Familiares Marinas - Refama S.A.	Aquaindustrias S.A.	Piscindustrias C.A.	Total	% de Representación
Montos al 31 de diciembre del 2016					
Activos	742.348,43	597.677,94	406.716,50	1.746.743,27	86,61%
Pasivos	307.929,38	71.228,48	25.084,77	404.242,63	99,48%
Gastos	36.327,19	7.563,84	3.361,41	47.252,44	82,39%
Ingresos	0,00	1.809,10	1.903,10	3.712,20	100,00%
Montos al 31 de diciembre del 2015					
Activos	795.855,43	639.728,55	415.253,20	1.850.837,18	86,63%
Pasivos	118.287,67	46.295,12	15.312,06	179.894,85	97,81%
Gastos	41.425,29	14.928,55	4.830,00	61.183,84	94,17%
Ingresos	45.500,00	14.000,00	4.200,00	63.700,00	98,68%

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1 ACTIVIDAD (Continuación)

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	%
2016	1,1%
2015	3,4%
2014	3,7%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Bases de preparación.- La Controladora y las subsidiarias mantienen desde abril del 2000 sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES).-De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008), la Administración de la Controladora y sus subsidiarias declaran que a partir del 1 de enero del 2012, elaboran y presentan sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), el efecto neto en el año 2012 fue una disminución del activo y pasivo por US\$ 362.326 y US\$ 388.968 respectivamente, y un aumento del patrimonio en US\$ 26.642. Adicionalmente, la cuenta de Resultados Acumulados por adopción de NIIFs registra la reclasificación de aportes de accionistas por US\$ 210.435 resultando un saldo acreedor de US\$ 237.077 (Ver Nota 3)

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por La Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados.

Base de Consolidación

Subsidiarias.- Las subsidiarias son compañías en la que se posee el control significativo por medio de la participación accionaria mayoritaria que supere el 50% del capital social por parte de La Compañía. Cada cierre de año, La Compañía evalúa si se cumple su participación accionaria mayoritaria o si se presentan hechos y circunstancias que indiquen cambios en el porcentaje accionario. Los estados financieros de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados.

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Base de Consolidación (Continuación)

Proceso de Consolidación y Transacciones Eliminadas en la Consolidación.- El proceso de consolidación se realizó de conformidad con las técnicas aplicables a la consolidación de estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera No. 10, con el propósito de que estos presenten la información financiera consolidada como si se tratara de una sola entidad económica, para ello se realizaron los siguientes pasos:

- 1) Se realizó la sumatoria de los estados financieros de la Controladora con sus subsidiarias línea por línea agrupando cuentas de naturaleza similar que conforman los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, obteniendo el saldo total acumulado por cada grupo de cuentas de similar naturaleza;
- 2) Se eliminó el importe en libros de la cuenta inversiones de la controladora junto con la porción del patrimonio perteneciente a cada una de las subsidiarias.
- 3) Se determinó y presentó las participaciones no controladoras de las subsidiarias consolidadas, tanto de los resultados como de los cambios en el patrimonio de forma separada de las participaciones de los propietarios de la controladora. La proporción de las participaciones no controladoras sobre la base de las participaciones existentes en la propiedad. La participación en los resultados de las participaciones no controladoras fueron presentados en la consolidación aún si esto diera lugar a un saldo deudor.
- 4) Se eliminó los saldos de activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las compañías consolidadas.

Efectivo.-Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas y documentos por Cobrar.-Los documentos y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo.

Activos por impuestos corrientes.-Se registran los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara.

Propiedades y equipos.-El activo fijo contabilizado al 30 de abril del 2000 está valorizado de acuerdo al procedimiento establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 y las compras posteriores a esa fecha, al costo de adquisición, menos las depreciaciones acumuladas. El valor neto del activo fijo revalorizado no excede, en su conjunto, el valor recuperable.

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

El valor revalorizado de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a las operaciones del año. Las mejoras y reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos	10%
Otros activos	10%

Inversión en subsidiaria.- La inversión en subsidiaria están contabilizadas al costo de adquisición.

Otros activos.- Se registran principalmente gastos diferidos que son amortizados en línea recta a cinco años o dependiendo de su naturaleza.

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

Resultados acumulados - Reserva de Capital.- Se origina por los ajustes provenientes de la corrección monetaria que se realizaron hasta el ejercicio del año 2000. Adicionalmente registra el aumento o disminución de la inversión en subsidiaria de acuerdo al método de valor patrimonial proporcional, así como los dividendos en acciones recibidos. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados por Adopción de NIIFs.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.07¹ emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados por Adopción de NIIFs (Continuación).-Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron al 31 de Diciembre del 2012, resultando un saldo acreedor de US\$ 237.012 como se resumen a continuación:

Compañía	Neto de ajustes de activos y pasivos	Ajustes de aportes de accionistas	Subtotal no consolidado	Ajustes de consolidación	Total consolidado al 31/12/12
(US Dólares)					
Camaragua	47.377	38.939	86.316	0	86.316
Aquaindustrias	10.000	24.897	34.897	(9)	34.888
Piscindustrias	(157)	6.089	5.932	(1)	5.931
Refama	(30.578)	140.510	109.932	(55)	109.877
Total	26.642	210.435	237.077	(65)	237.012

Durante el año 2013, esta cuenta no tuvo movimientos.

En el año 2014 se realizaron los siguientes movimientos:

Compañía	Saldo al 31/12/13	Neto de ajustes de activos y pasivos	Subtotal no consolidado	Ajustes de consolidación	Total consolidado al 31/12/14
(US Dólares)					
Camaragua	86.316	852	87.168	0	87.168
Aquaindustrias	34.897	(3.931)	30.966	(23)	30.943
Piscindustrias	5.932	(3.056)	2.876	(2)	2.874
Refama	109.932	245.423	355.355	(161)	355.194
Total	237.077	239.288	476.365	(186)	476.179

En el año 2015 se realizaron los siguientes movimientos:

Compañía	Saldo al 31/12/14	Absorción de pérdidas	Subtotal no consolidado	Ajustes de consolidación	Total consolidado al 31/12/15
Camaragua	87.168	(26.606)	60.562		60.562
Aquaindustrias	30.966	(30.966)	0		0
Piscindustrias	2.876	(2.876)	0		0
Refama	355.355	(259.754)	95.601	(48)	95.553
Total	476.365	(320.202)	156.163	(48)	156.115

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados por Adopción de NIIFs (Continuación).- En el año 2016 se realizaron los siguientes movimientos:

Compañía	Saldo al 31/12/15	Reversiones de ajustes NIIF	Rec. de result. acum.	Absorción de pérdidas	Total consolidado al 31/12/16
Camaragua	60.562	(212)			60.350
Aquaindustrias	0	3.930		(3.930)	0
Piscindustrias	0	3.056		(3.056)	0
Refama	95.601	(244.477)	148.876	0	0
Total	156.163	(237.703)	148.876	(6.986)	60.350

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2016 y 2015 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Caja	41	45
Bancos locales	8.534	3.505
Total	8.575	3.550

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, bancos locales constituyen principalmente recursos en cuentas corrientes depositados en Banco de Guayaquil S.A. por US\$ 8.534 y US\$ 3.505 respectivamente.

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas y documentos por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Compañías relacionadas	1.002.253	1.084.087
Accionistas	3	3
Total	1.002.256	1.084.090

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar a compañías filiales, corresponden principalmente a Bira, Bienes Raíces S.A. por US\$ 995.513 y US\$ 1.073.571 respectivamente (Ver Nota 7). Las cuentas por cobrar no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
IVA Pagado	16	5.299
Anticipo de impuesto a la renta	2.666	8.155
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	<u>1.291</u>	<u>567</u>
Total	<u>3.973</u>	<u>14.021</u>

7 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2016 y 2015, el movimiento de esta cuenta es el siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-16</u>
		(US dólares)		
Terrenos	991.354			991.354
Edificios e instalaciones	50.872		(3.200)	47.672
Muebles y enseres	3.007		(130)	2.877
Maquinarias y equipos	<u>2.646</u>	<u>0</u>	<u>(1.994)</u>	<u>652</u>
Subtotal	1.047.879		(5.324)	1.042.555
Depreciación acumulada	<u>(34.053)</u>	<u>(9.551)</u>	<u>2.124</u>	<u>(41.480)</u>
Total	<u>1.013.826</u>	<u>(9.551)</u>	<u>(3.200)</u>	<u>1.001.075</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, Terrenos por US\$ 991.354 representan 1 lote de terreno rústico ubicado en la Parroquia Chongón del Cantón Guayaquil Provincia del Guayas de 500 ha, de propiedad de la compañía controladora Camaragua Piscifactorías S.A., registrado según avalúo Municipal en US\$ 258.750; y, 1 lote de terreno rustico ubicado en entre la Parroquia Ximena y Ayacucho de propiedad de la subsidiaria Residencias Familiares Marinas – Refama S.A. registrado según avalúo Municipal en US\$ 732.604.

Al 31 de diciembre del 2014, las compañías realizaron la revaluación de las siguientes propiedades (Ver Nota 16):

<u>Identificación del Bien</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Propietaria</u>	<u>Valor del</u> <u>reavalúo</u> (US dólares)
Lote de Terreno Rustico	Parroquia Chongón	Camaragua S.A.	218.645(A)
Lote de Terreno Rustico	Entre las Parroquias Ximena y Ayacucho	Refama S.A.	540.269(A)
Lote de Terreno e Infraestructura camaronera (200 has)	Parroquia Chongón	Aquaindustrias S.A.	591.000(B)
Lote de Terreno e Infraestructura camaronera (125 has)	Parroquia Chongón	Piscindustrias C.A.	<u>390.000(B)</u>
		Total	<u>1.739.914</u>

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

7 PROPIEDADES Y EQUIPOS (Continuación)

NOTA (A): La revaluación de éstos bienes fueron realizados en base al avalúo comercial establecido en el catastro municipal.

NOTA (B): La revaluación de éstos bienes fueron realizados por la Ing. Civil Esther Tomaselli Moreno, perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Estas dos propiedades fueron vendidas en el año 2014 sin embargo el efecto de su reavalúo registrado en una cuenta de patrimonio fue transferido a resultado acumulados recién en el año 2016 (Ver nota 16).

La compañía Aquaindustrias S.A., mediante escritura pública de compraventa celebrada el 2 de Junio del 2014 en la Notaria Trigésima Octava del Cantón Guayaquil realizó la venta del lote de terreno rustico por 200 hectáreas con toda su infraestructura camaronera por US\$ 677.000

La compañía Piscindustrias C.A. mediante escritura pública de compraventa celebrada el 2 de Junio del 2014 en la Notaria Trigésima Octava del Cantón Guayaquil realizó la venta del lote de terreno rustico de 125 hectáreas con toda su infraestructura camaronera por US\$ 423.000.

Los fondos obtenidos de esta venta fueron transferidos en calidad de préstamo a la compañía relacionada Bira, Bienes Raíces S.A. (Ver nota 5)

8 INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Subsidiaria Residencias Familiares Marinas – Refama S.A. es propietaria de 19.999 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 0,04 cada una y que representa el 99,995% del capital social de Constructora Elíptica S.A., cuyos estados financieros individuales no han sido consolidados con los estados financieros de su controladora.

En el ejercicio 2016 y 2015 la compañía no ha percibido dividendos en efectivo.

9 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta consiste en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Gastos de investigación y desarrollo	0	26.490
Subtotal	0	26.490
(-) Amortización	(0)	(6.371)
Total	<u>0</u>	<u>20.119</u>

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores	76.075	98.124
Retenciones fiscales	0	6.613
Impuesto a la renta	3.957	8.155
IESS	184	640
Otros	0	1.153
Total	<u>80.216</u>	<u>114.685</u>

11 BENEFICIOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los beneficios acumulados por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Participación a trabajadores	0	950
Jubilación patronal	0	11.737
Décima tercera remuneración	126	63
Décima cuarta remuneración	1.214	1.615
Vacaciones	<u>2.302</u>	<u>3.300</u>
Total	<u>3.642</u>	<u>17.665</u>

12 PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, pasivo a largo plazo consiste de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Accionistas	1.189	6.357
Relacionadas	<u>321.313</u>	<u>45.215</u>
Total	<u>322.502</u>	<u>51.572</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, pasivo a largo plazo no tiene fecha de vencimiento, no generan intereses ni se encuentran respaldadas por garantías reales.

13 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital de la matriz está representado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una y que totalizan el capital suscrito y pagado en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición accionaria es:

<u>Compañía</u>	<u>Número de acciones</u>		<u>(US dólares)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Herederos de Emilia Elena Oporto Cortes de Loor	19.999	19.999	799,96	799,96
Ec. Boris Andrés Lascano Loor	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0,04</u>	<u>0,04</u>
Total	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>800</u>	<u>800</u>

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

14 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2015, representan aportes en efectivo, los cuales han sido utilizados para financiar las operaciones de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2016 fueron reclasificados como pasivos a largo plazo.

15 RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA

Esta cuenta tiene su origen en la resolución de la Junta General de Accionistas de segregar de las utilidades líquidas del ejercicio un monto que no se distribuye a los propietarios y se mantiene en la empresa como una reserva voluntaria. El saldo de dicha cuenta, por resolución de la Junta General de Accionistas, puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos al capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

16 OTROS RESULTADOS INTEGRALES: SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016, otros resultados integrales consisten de lo siguiente (Ver Nota 7):

	<u>Reavalúo</u>	<u>Porcentaje de participación no controladora</u> (US dólares)	<u>Participación no controladora</u>	<u>Saldo Consolidado</u>
Camaragua Piscifactorias S.A.	218.645		0	218.645
Refama S.A.	582.264	0,05%	(291)	581.973
	<u>800.909</u>		<u>(291)</u>	<u>800.618</u>

Al 31 de diciembre del 2015, otros resultados integrales consisten de lo siguiente (Ver Nota 7):

	<u>Reavalúo</u>	<u>Porcentaje de participación no controladora</u> (US dólares)	<u>Participación no controladora</u>	<u>Saldo Consolidado</u>
Camaragua Piscifactorias S.A.	218.645		0	218.645
Aquaindustrias S.A.	(A) 591.000	0,025%	(148)	590.852
Piscindustrias S.A.	(A) 390.000	0,025%	(97)	389.903
Refama S.A.	540.269	0,05%	(270)	539.999
	<u>1.739.914</u>		<u>(515)</u>	<u>1.739.399</u>

NOTA (A): El efecto por el reavalúo de estas dos propiedades vendidas en el año 2014 fue transferido a resultados acumulados en el año 2016 (Ver nota 7 y 17).

17 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las ganancias y pérdidas netas después de determinar la participación a trabajadores y del Impuesto a la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio. Durante el año 2016 y 2015, el movimiento de esta cuenta es como sigue:

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

17 RESULTADOS ACUMULADOS (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de Enero	(73.331)	(398.303)
Reclasificación de otros resultados integrales (Nota A)	981.000	0
Reclasificación de resultados acumulados por adopción de NIIF	(148.876)	0
Ajustes de años anteriores (Nota B)	(3.658)	5.331
Absorción de pérdidas (Nota C)	6.986	320.202
Ajuste de consolidación	(151)	(141)
Pérdida del ejercicio	(57.598)	(420)
Saldo al 31 de Diciembre	<u>704.372</u>	<u>(73.331)</u>

NOTA (A): En el año 2016, se reconoció como resultados acumulados el efecto del reavalúo registrado en la cuenta Superávit por revaluación de dos propiedades vendidas en el año 2014. (Ver nota 7 y 16)

NOTA (B): En el año 2016, el ajuste de años anteriores se realizó en Residencias Familiares Marinas – Refama S.A. por US\$ 1.705 y en Piscindustrias C.A. por US\$ 1.953 que fue el resultado de la baja de activos por impuestos corrientes.

En el año 2015, el ajuste de años anteriores se realizó en Aquaindustrias S.A. por US\$ 1.653, Residencias Familiares Marinas – Refama S.A. por US\$ 2.147 y en Piscindustrias C.A. por US\$ 1.531 que fue el resultado de la baja de activos por impuestos corrientes.

NOTA (C): En el año 2016, se realizó la absorción de pérdidas del año 2016 en Aquaindustrias S.A. por US\$ 3.930 y en Piscindustrias C.A. por US\$ 3.056.

En el año 2015, se realizó la absorción de pérdidas del año 2015 en Camaragua Piscifactorias S.A. por US\$ 26.606, en Residencias Familiares Marinas – Refama S.A. por US\$ 259.754, en Aquaindustrias S.A. por US\$ 30.966 y en Piscindustrias C.A. por US\$ 2.876.

18 PARTICIPACIONES DE NO CONTROLADORAS

Es la parte del patrimonio no atribuible a la controladora que representa la participación del capital accionario de la subsidiaria. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el porcentaje de las participaciones de no controladoras de Aquaindustrias S.A., Piscindustrias C.A. y Residencias Familiares Marinas – Refama S.A. es del 0,025%, 0,025% y 0,05% respectivamente.

19 GASTOS DE PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de personal de las subsidiarias consisten:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Remuneraciones	20.013	25.393
Aportes al IESS	<u>2.521</u>	<u>5.545</u>
Subtotal, pasan	22.534	30.938

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

19 GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Subtotal, vienen	22.534	30.938
Beneficios sociales	6.275	6.634
Alimentación	1.271	2.013
Jubilación patronal	0	1.000
Otros	<u>4.488</u>	<u>2.599</u>
Total	<u>34.568</u>	<u>43.184</u>

20 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de operación de consisten en lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Impuestos, contribuciones y otros	9.187	4.444
Transporte	0	457
Servicios básicos	126	211
Otros	<u>11.351</u>	<u>7.466</u>
Total	<u>20.664</u>	<u>12.578</u>

21 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2016 y 2015, fue determinada como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(A) (53.641)	8.685
(-) 15% de Participación de empleados	(B) 0	(950)
(+) Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>0</u>
Base imponible	(53.641)	7.735
(-) 22% Impuesto a la renta	(C) 0	(1.702)
(-) Impuesto mínimo	(D) (3.957)	(8.155)
Pérdida neta del ejercicio (A-B-D)	<u>(57.598)</u>	<u>(420)</u>

Por el ejercicio fiscal 2016 y 2015 Camaragua Piscifactorias S.A., Aquaindustrias S.A., Piscindustrias S.A. y Residencias Familiares Marina – Refama S.A., registraron como Impuesto a la Renta el anticipo mínimo determinado para ese ejercicio, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

21 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

A la fecha de este informe (mayo 5 del 2017), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

22 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre del 2016 y publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los principales saldos con partes relacionadas detalladas en la nota 5, 8 y 12.

Las transacciones con las compañías relacionadas y con accionistas comunes se realizan en condiciones iguales a las que pudieren efectuarse con terceros.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 5 del 2017 (fecha de conclusión de la auditoría) no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2016, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Camaragua Piscifactorias S.A.	AquaIndustrias S.A.	Piscindustrias C.A.	Residencias Familiares Marina - Refama S.A.	Ajustes y eliminaciones		Saldo consolidado
					Debe	Haber	
4	73	1.531	1.386	5.585	8.575	0	8.575
5	35.099	599.495	404.487	2.085	1.041.166	0	1.002.256
6	506	1.348	844	1.275	3.973	0	3.973
	35.678	602.374	406.717	8.945	1.053.714	0	1.014.804
7	268.470	1	0	732.604	1.001.075	0	1.001.075
8	9.997	0	0	800	10.797	0	9.997
9	0	0	0	0	0	0	0
	314.145	602.375	406.717	742.349	2.065.586	0	2.016.679
10	509	5.629	4.591	69.487	80.216	0	80.216
11	0	0	0	3.642	3.642	0	3.642
	509	5.629	4.591	73.129	83.858	0	83.858
12	3.606	65.599	23.194	269.013	361.412	38.910	322.502
	4.115	71.228	27.785	342.142	445.270	38.910	406.360
13	800	4.000	4.000	2.000	10.800	10.000	800
14	0	0	0	0	0	0	0
3	130	0	0	6	136	0	136
15	1.165	0	0	45	1.210	0	1.210
	218.645	0	0	582.264	800.909	291	800.618
3	42.405	0	0	0	42.405	0	42.405
3	60.350	0	0	0	60.350	0	60.350
3 y 16	(13.465)	527.147	374.932	-184.108	704.506	226	704.372
	310.030	531.147	378.932	400.207	1.620.316	10.517	1.609.891
17	0	0	0	0	0	92	428
	310.030	531.147	378.932	400.207	1.620.316	10.609	1.610.319
	314.145	602.375	406.717	742.349	2.065.586	49.519	2.016.679

VOS CORRIENTES:

Activos
 Cuentas y documentos por cobrar
 Impuestos por impuestos corrientes

AL PASIVOS CORRIENTES

Deudas y equipos
 Provisiones en subsidiarias
 Pasivos

AL PASIVOS

VOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

VOS CORRIENTES:

Cuentas y documentos por pagar
 Impuestos acumulados por pagar

AL PASIVOS CORRIENTES

Deuda a largo plazo

AL PASIVOS

PATRIMONIO

PATRIMONIO DE LA CONTROLADORA

Capital social
 Reservas para futura capitalización
 Reserva Legal
 Reserva facultativa y estantaria
 Resultados integrales
 Retenidos por valoración
 Retenidos acumulados:

Reserva de capital
 Retenidos acumulados por adopción de NIIF
 Retenidos acumulados

AL PATRIMONIO DE LA CONTROLADORA

Retenidos no controladoras

AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Camaragua		Piscindustrias S.A.	Piscindustrias C.A.	Residencias Familiares Marina - Refama S.A.	Ajustes y eliminaciones			Saldo consolidado
		Piscifactorias S.A.	Aquacuindustrias S.A.				Total	Debe	Haber	
CAPITAL SOCIAL										
Saldo inicial		800	4,000	4,000		2,000	10,800	10,000	0	800
as (+), menos (-) movimiento del año		0	0	0		0	0	0	0	0
Saldo final	14	800	4,000	4,000		2,000	10,800	10,000	0	800
PORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN										
Saldo inicial		0	67,690	17,511		0	85,201	0	0	85,201
as (+), menos (-) movimiento del año		0	-67,690	-17,511		0	-85,201	0	0	-85,201
Saldo final	15	0	0	0		0	0	0	0	0
RESERVA LEGAL										
Saldo inicial		130	0	0		6	136	0	0	136
as (+), menos (-) movimiento del año		0	0	0		0	0	0	0	0
Saldo final	3	130	0	0		6	136	0	0	136
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA										
Saldo inicial		1,165	0	0		45	1,210	0	0	1,210
as (+), menos (-) movimiento del año		0	0	0		0	0	0	0	0
Saldo final	16	1,165	0	0		45	1,210	0	0	1,210
RESERVA DE CAPITAL										
Saldo inicial		42,405	0	0		0	42,405	0	0	42,405
as (+), menos (-) movimiento del año		0	0	0		0	0	0	0	0
Saldo final	3	42,405	0	0		0	42,405	0	0	42,405
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIIF										
Saldo inicial		60,562	0	0		95,601	156,163	186	138	156,115
as (+), menos (-) movimiento del año		-212	3,930	3,056		-244,477	-237,703			-237,703
Saldo final		60,350	-3,930	-3,056		148,876	148,876	-186	-138	148,876
OTROS RESULTADOS INTEGRALES										
Saldo inicial		218,645	591,000	390,000		540,269	1,739,914	515	0	1,739,399
as (+), menos (-) movimiento del año		0	0	0		41,995	41,995			41,995
Saldo final	3 y 16	218,645	591,000	390,000		582,264	800,909	291	0	800,618
RESULTADOS ACUMULADOS										
Saldo inicial		(2,873)	(60,680)	(13,870)		4,075	(73,348)	13	30	(73,331)
as (+), menos (-) movimiento del año		0	591,000	390,000		-148,876	981,000	245	74	980,755
Saldo final		(2,873)	530,320	376,130		(144,801)	800,546	-32	104	795,843
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS										
Saldo inicial		(10,592)	(7,103)	(1,953)		(1,705)	(3,658)	-34	22	(3,692)
as (+), menos (-) movimiento del año		(13,465)	527,147	374,932		(184,108)	704,506	226	92	704,372
Saldo final	3 y 16	(23,057)	520,044	372,979		(185,813)	700,241	192	114	695,432
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS										
Saldo inicial		0	0	0		0	0	30	579	549
as (+), menos (-) movimiento del año		0	0	0		0	0	62	-59	-121
Saldo final	17	0	0	0		0	0	92	520	428
PATRIMONIO NETO										
Saldo inicial		320,834	602,010	397,641		641,996	1,962,481	10,744	747	1,952,484
as (+), menos (-) movimiento del año		(10,592)	(70,863)	(18,709)		(241,789)	(342,165)	(135)	(175)	(342,165)
Saldo final		310,242	531,147	378,932		400,207	1,620,316	10,609	572	1,610,319

Camaragua		Residencias Familiares				
Piscifactorias S.A.	Aquindustrias S.A.	Piscindustrias C.A.	Marina - Refama S.A.	Total	Debe	Haber
						Saldo consolidado
-216	-56.730	0	0	0	0	0
0	0	-5.602	-17.807	-80.355	21	0
0	1.809	1.903	0	3.712	0	21
-216	-54.921	-3.699	-17.807	-76.643	21	21
						-80.376
						21
						3.712
						-76.643

ivo recibido por clientes y compañías relacionadas
ivo pagado a proveedores y otros
paciones no controladoras
ingresos (salidas) de efectivo
ivo neto utilizado por las actividades de operaci

s en propiedades y equipos
no neto provisto por la actividades de inversión

mento en pasivo a largo plazo
 100 para futura capitalización
 100 neto provisto por las actividades de financiamiento

to (disminución) de fondos
de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año
de Efectivo y sus equivalentes al final del año

Camaragua		Residencias Familiares				Saldo consolidado	
Piscifactorias S.A.	Aquindustrias S.A.	Piscindustrias C.A.	Marina - Refama S.A.	Total	Debe		Haber
-216	-56.730	0	0	0	0	0	0
0	0	-5.602	-17.807	-80.355	21	0	-80.376
0	1.809	1.903	0	0	0	21	21
-216	-54.921	-3.699	-17.807	-76.643	21	0	3.712
						21	-76.643
0	1.200	2.000	0	3.200	0	0	3.200
0	1.200	2.000	0	3.200	0	0	3.200
71	52.949	2.103	23.345	78.468	0	0	78.468
0	0	0	0	0	0	0	0
71	52.949	2.103	23.345	78.468	0	0	78.468
-145	-772	404	5.538	5.025	21	21	5.025
218	2.303	982	47	3.550	0	0	3.550
73	1.531	1.386	5.585	8.575	21	21	8.575

CAMARAGUA PISCIFACTORIAS S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Camaragua		Residencias Familiares		Ajustes y eliminaciones		Saldo consolidado	
	Piscifactorias S.A.	Aquaindustrias S.A.	Piscindustrias C.A.	Marina - Refama S.A.	Total	Debe		Haber
RECONCILIACION DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO								
LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:								
PÉRDIDA NETA	-10.592	-7.103	-2.301	-37.602	-57.598	0	21	-57.577
Efectos que no requieren ni generan efectivo:								
- variaciones	8.805	747	0	0	9.552	0	0	9.552
- costo a la renta	491	1.348	843	1.275	3.957	0	0	3.957
	9.296	2.095	843	1.275	13.509	0	0	13.509
Cambios en Activos y Pasivos:								
- disminución en cuentas por cobrar	2.182	29.905	5.668	22.265	60.020	0	0	60.020
- disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes	1.572	2.238	-480	4.765	8.095	0	0	8.095
- disminución en otros activos	0	11.123	0	8.997	20.120	0	0	20.120
- disminución en cuentas por pagar	-2.674	-84.729	-3.167	-16.196	-106.766	0	0	-106.766
- disminución en beneficios acumulados por pagar		-8.450	-4.262	-1.311	-14.023	0	0	-14.023
- variaciones no controladoras	0	0	0	0	0	21	0	-21
	1.080	-49.913	-2.241	18.520	-32.554	21	0	-32.575
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN								
	-216	-54.921	-3.699	-17.807	-76.643	21	21	-76.643