

COSTAPESCA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

COSTAPESCA CIA. LTDA.,

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios En El Patrimonio

Estado de Flujos De Efectivo

Notas A Los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Socios de
COSTAPESCA CIA. LTDA.,

15 de Marzo del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de COSTAPESCA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de COSTAPESCA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de COSTAPESCA CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se menciona en la Nota 2 i literal, la Compañía de acuerdo a lo establecido en la enmienda a la NIC 19 – Beneficios a empleados ha decidió utilizar la tasa de rendimiento promedio de bonos emitidos en Ecuador, considerando que existe un mercado activo de bonos corporativos de alta calidad para descontar y registrar las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).

Información presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de La Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555


Dr. Jorge Calupíña
No. de Licencia
Profesional: 28525

COSTAPESCA CÍA. LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referenci a a Notas	Diciembre 31,	
		2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	3	1.693.232	1.975.894
Cuentas Por Cobrar Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar	4	1.185.115	1.605.394
Inventarios	5	35.337	40.291
Activos Por Impuestos Corrientes	8	109.844	162.288
Total Activos Corrientes		3.023.528	3.783.867
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta Y Equipo	6	427.643	446.851
Otros Activos No Corrientes		24.008	28.717
Otras Cuentas Por Cobrar	4	9.253	1.000
Total Activos No Corrientes		460.904	476.568
TOTAL ACTIVOS		3.484.432	4.260.435

Las notas explicativas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Rodrigo Calderón
 Gerente General


 Manuel Chamorro
 Contador

COSTAPESCA CÍA. LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas Por Pagar Comerciales Y Otras Cuentas Por Pagar	7	1.101.039	1.391.072
Obligaciones Acumuladas	9	36.066	229.396
Pasivos Por Impuestos Corrientes	8	8.792	389.835
Total Pasivos Corrientes		1.145.897	2.010.302
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligación Por Beneficios Definidos	10	359.035	234.151
Total Pasivos No Corrientes		359.035	234.151
PATRIMONIO (según estado adjunto)		1.979.500	2.015.982
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3.484.432	4.260.435

Las notas explicativas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Rodrigo Calderón
 Gerente General


 Manuel Chamorro
 Contador

COSTAPESCA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	12.042.608	20.743.311
Costo De Venta	(8.984.523)	(14.377.200)
Utilidad Bruta	3.058.085	6.366.111
GASTOS		
De Administración	(619.555)	(728.396)
De Ventas Y Otros	(2.271.683)	(4.372.704)
Financieros	(12.590)	(14.935)
Utilidad (Pérdida) Antes De Impuesto A La Renta	154.257	1.250.076
Menos Gasto Por Impuesto a la Renta: Corriente	(135.090)	(357.885)
Total	(135.090)	(357.885)
UTILIDAD DEL AÑO	19.167	892.190
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas Mediciones De Obligaciones Por Beneficios Definidos	(55.649)	19.371
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	(55.649)	19.371
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(36.482)	911.561

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros


Ing. Rodrigo Calderón
Gerente General
Manuel Chamorro
Contador

COSTAPESCA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados	Utilidades Acumuladas	Total
Saldos Al 31 De Diciembre Del 2014	4.000	800	52.699	(112.714)	1.159.636	1.104.421
Utilidad Neta Del Año					892.190	892.190
Otros Resultados Integrales					19.371	19.371
Saldos Al 31 De Diciembre Del 2015	4.000	800	52.699	(112.714)	2.071.197	2.015.982
Utilidad Neta Del Año					19.167	19.167
Otros Resultados Integrales					(55.649)	(55.649)
Saldos Al 31 De Diciembre Del 2016	4.000	800	52.699	(112.714)	2.034.715	1.979.500

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros


Ing. Rodrigo Calderón
Gerente General


Manuel Chamorro
Contador

COSTAPESCA CIA. LTDA.,
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	12,776,278	20,467,771
Pagos a proveedores y a empleados	(12,272,419)	(18,557,087)
Impuesto a la renta	(492,929)	(186,890)
Participación Trabajadores	(220,602)	(97,758)
Otros	(68,239)	4,436
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(277,912)</u>	<u>1,630,472</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Propiedades, planta y equipo	<u>(4,751)</u>	<u>(17,714)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(4,751)</u>	<u>(17,714)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento neto de efectivo	(282,663)	1,612,758
Efectivo al principio del año	<u>1,975,894</u>	<u>363,136</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>1,693,232</u></u>	<u><u>1,975,894</u></u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Pérdida antes de impuesto a la renta	19,213	892,190
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisiones	294,346	46,822
Depreciación y amortizaciones	<u>23,959</u>	<u>22,481</u>
	<u>337,517</u>	<u>961,493</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	733,670	(275,540)
Otras cuentas por cobrar	(489,648)	17,574
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(313,190)	984,531
Inventarios	4,954	(4,730)
Impuesto a la renta	(357,885)	170,995
Participación Trabajadores	(193,380)	122,844
Otros Pasivos	<u>50</u>	<u>5,794</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u><u>(277,912)</u></u>	<u><u>1,982,962</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Rodrigo Calderón
 Gerente General


 Manuel Chamorro
 Contador

COSTAPESCA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

COSTAPESCA CIA. LTDA., es una compañía constituida en el Ecuador, mediante escritura pública en el año 1995 e inscrita en el registro mercantil y aprobado por la Superintendencia de Compañías en el mismo año.

Su objeto social consiste en la comercialización y exportación (en un 100%) de pescado fresco.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

a.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB.)

a.2 Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

a.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo (hasta el 31 de Diciembre del 2016) que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en intercambio de los activos.

Los estados financieros de Costapesca Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015.

La preparación de estados financieros conforme con la las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

b) Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

c.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 120 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

d) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

e) Propiedad planta y equipo

e.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

e.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

e.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5

f) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

f.1 Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

1.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

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. 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.

g) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

g.1 Préstamos – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés de efectivo.

g.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden el costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

i) Beneficios a empleados

i.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por Desahucio –

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en vario supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Entidad para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la atase de mortalidad y de rotación al final de cada reportados por la Gerencia de la Entidad. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando la tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el gobierno del Ecuador (al final del periodo sobre el que se informa).

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

i.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

j) De Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería y/o prestación del servicio.

k) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

l) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de Enero de 2016 o posteriormente.

Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos – Tasa de Descuento

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a los requerimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda la fecha del reporte.

La administración de la Compañía ha establecido que al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y tomando el criterio que el Ecuador si cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad decidió solicitar al actuario que en los cálculos actuariales de jubilación patronal y desahucio se mantenga la misma metodología para el cálculo de la tasa para descontar las obligaciones, por lo que para el año 2016 el cálculo actuarial fue preparado considerando una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador equivalente al 7.46%.

Por tal motivo no se reflejó ningún efecto al analizar la enmienda a la NIC 19.

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

La Compañía ha aplicado estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe de considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2016

La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la compañía.

**NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de Intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016

m) Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

n) Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y

periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Caja General	300	300
Banco Del Pichincha	17.380	1.474
Banco Produbanco	1.730	(666)
Banco Citibank	787.092	1.974.766
Banco Del Pichincha Miami	886.730	-
Total	<u>1.693.232</u>	<u>1.975.894</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Cuentas Por Cobrar Comerciales:		
Cientes No Relacionados	519.235	1.200.594
Provisión Cuentas Dudosas (1)	(364.583)	(139.472)
Total	<u>154.652</u>	<u>1.061.122</u>
Otras Cuentas Por Cobrar:		
Funcionarios Y Empleados	18.357	30.933
Anticipo Proveedores Nacionales	985.198	461.029
Anticipo Proveedores Exterior	-	52.310
Otras	26.908	-
Total	<u>1.030.463</u>	<u>544.272</u>
Total	<u>1.185.115</u>	<u>1.605.394</u>

Largo Plazo**Otras Cuentas Por Cobrar**

Cuentas Por Cobrar Largo Plazo	9.253	1.000
--------------------------------	-------	-------

Total	<u>9.253</u>	<u>1.000</u>
-------	--------------	--------------

Movimiento de la Provisión Para Cuentas Dudosas

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
SalDOS al Comienzo del Año	(139.472)	(14.086)
Provisión del Año	(225.111)	(125.386)
SalDOS al Final del Año	<u>(364.583)</u>	<u>(139.472)</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS**Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario de Materia Prima	35.337	40.291
Total	<u>35.337</u>	<u>40.291</u>

NOTA 6 – PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**Composición:**

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Muebles Y Enseres	21.183	21.183
Equipos Y Herramientas	53.061	53.061
Equipo De Computación	32.180	29.057
Maquinaria	24.340	24.340
Edificios	262.008	262.008
Adecuaciones E Instalaciones	8.392	6.764
	401.164	396.413
Menos:		
Depreciación Acumulada	(134.481)	(110.522)
	266.683	285.891
Terrenos	160.960	160.960
Total	<u>427.643</u>	<u>446.851</u>
Movimiento:		
Saldo al 1 de Enero 2016	446.851	451.693
Adiciones Netas	4.751	17.639
Depreciación Del Año	(23.959)	(22.481)
Saldo al 31 de Diciembre 2016	<u>427.643</u>	<u>446.851</u>

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Cuentas Por Pagar Comerciales:		
Proveedores Locales	13.693	170.469
Acreedores Varios		2.442
Subtotal	13.693	172.911
Otras Cuentas Por Pagar:		
IESS	8.640	9.321
Dividendos Por Pagar Socios	236.139	236.139
Préstamos De Socios/Accionistas	831.926	963.524
Otras Cuentas Por Pagar	10.641	9.177
Subtotal	1.087.346	1.218.161
Total	1.101.039	1.391.072

NOTA 8 - IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente

Composición:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Activos Por Impuesto Corriente:		
Retención En La Fuente	287	46
Impuesto Al Valor Agregado	109.557	92.531
Anticipo Impuesto A La Renta	-	69.711
Total	109.844	162.288
Pasivos Por Impuestos Corrientes:		
Impuesto A La Renta Por Pagar (1)	-	357.885
Impuesto Al Valor Agregado -Iva Por Pagar Y Retenciones	1.123	6.818
Impuesto Ley De Contribución Solidaria	5	-
Retenciones En La Fuente De Impuesto A La	7.664	25.131
Total	8.792	389.835

8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad Según Estados Financieros Antes De Impuesto a La Renta	181.479	1.250.076
Gastos No Deducibles	318.262	376.676
Participación A Trabajadores	(27.222)	-
Utilidad Gravable	472.519	1.626.752
Impuesto A La Renta Causado 22% (1)	103.954	357.885
Anticipo Calculado (2)	135.090	69.711
Impuesto a La Renta Corriente Cargado A Resultados	135.090	357.885

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$69,711; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$357,885. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$357,885 equivalente al impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2011 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

8.2.1 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Movimiento De La Provisión De Impuesto A La Renta

Saldos Al Comienzo Del Año	357.885	186.890
Provisión Del Año	135.090	357.885
Pagos Efectuados	(493.263)	(186.890)
Saldos Al Fin Del Año	(288)	357.885

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

NOTA 9 - OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Participación A Trabajadores	27.222	220.601
Beneficios Sociales	8.844	8.794
Total	<u>36.066</u>	<u>229.396</u>

Los movimientos de Participación Trabajadores fueron como sigue:

Saldos Al Comienzo Del Año	220.601	97.758
Provisión Del Año	27.222	220.601
Pagos	(220.601)	(97.758)
Saldo al fin del año	<u>27.222</u>	<u>220.601</u>

NOTA 10 - OBLIGACIÓN POR PAGOS DEFINIDOS

Composición:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Jubilación Patronal	78.581	36.506
Bonificación Por Desahucio	280.454	197.645
Total	<u>359.035</u>	<u>234.151</u>

Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este

método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

11.1.1 Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

11.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

11.1.3 Riesgo de liquidez - La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia financiera pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

11.1.4 Riesgo de capital - La Gerencia gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Financiera revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, esta Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 4,000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción.

NOTA 13 - INGRESOS

Los ingresos se generan principalmente por las exportaciones que se realizan a clientes domiciliados en los Estados Unidos de América.

NOTA 14 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril del 2016) 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.

NOTA 15 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de COSTAPESCA CIA. LTDA. en marzo 15 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de COSTAPESCA CIA. LTDA. serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

