

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Informe del Auditor Independiente

Rogmar S.A.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

alavayen

Jauditag Auditores y Asesores Gerenciales

Your partner for success

Socio - Gerente General

www.jauditag-ec.com

Jauditag

ROGMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados del resultado integral

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de los flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
E.U.A	-	Estados Unidos de América
Compañía	-	Rogmar S.A.
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

Rogmar S.A.

Guayaquil, 13 de julio del 2017

Opinión con salvedad

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

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. Fuimos nombrados auditores de Rogmar S.A., el 29 de septiembre del 2016, y, por lo tanto, no presenciarnos el recuento físico de los activos biológicos al inicio del ejercicio. Puesto que las existencias iniciales influyen en la determinación del resultado y de los flujos de efectivos, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes en el beneficio del ejercicio consignado en el estado de resultado y en los flujos de efectivos.
4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 12 de nuestro informe. Somos independientes de Rogmar S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de
Rogmar S.A.
Guayaquil, 13 de julio del 2017

del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

5. La Compañía procedió con la venta de su planta de producción en la que realizaba su actividad económica, sin embargo, la Administración de la Compañía estima que en el corto plazo se van a realizar nuevas operaciones. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a las condiciones actuales.

Asuntos que requieren énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido reestructurados (Véase Nota 21) de acuerdo a la Sección 10 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores" de las NIIF para PyMEs, por errores contables.

Cuestión clave de la auditoría

7. El asunto clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Además de la cuestión descrita en el párrafo 3 de nuestro informe, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe:

- 7.1 Negocio en marcha

(Véase página siguiente)

CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 4 - Oficina 416

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de

Rogmar S.A.

Guayaquil, 13 de julio del 2017

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.3, la Compañía ha vendido su planta de producción, en la que realizaba su actividad económica.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyo la evaluación sobre la capacidad de la Compañía para generar flujos futuros de efectivo en relación a los activos que mantiene al 31 de diciembre del 2016, para cumplir con sus obligaciones con terceros y Accionistas, tanto de corto y largo plazo; y, las expectativas de las Administración para nuevas inversiones que generaran operaciones comerciales en el corto plazo.

Otros asuntos

8. Los estados financieros de Rogmar S.A., al 31 de diciembre del 2015, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 31 de marzo del 2016, expresó una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

9. La Administración de Rogmar S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con NIIF para PyMEs, y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Rogmar S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



CPA. Lavayen Vera Andrés Eduardo

Auditor Externo Independiente

Edificio City Office Business - Piso 8 - Oficina 825

Av. Benjamín Carrión y Dr. Emilio Romero

Teléfono: 042-959566

Guayaquil - Ecuador



A los Accionistas de
Rogmar S.A.
Guayaquil, 13 de julio del 2017

11. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Rogmar S.A..

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

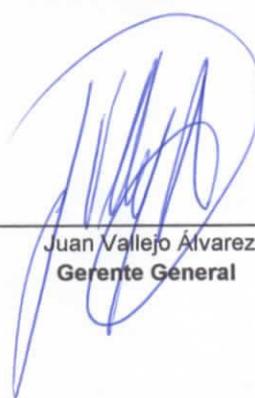
12. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable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

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 981


Lavayen Vera, Andrés
No. de Licencia Profesional:

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

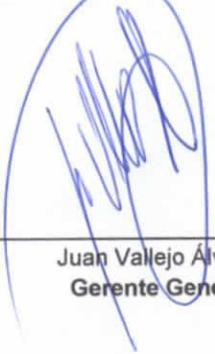
	Notas	2016	Reestructurado (Véase Nota 21) 2015
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	6	9,330	5,351
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7	2,000,000	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	463,060	332,018
Impuestos por recuperar	9	24,608	36,517
Activos biológicos	10	-	145,916
Total activos corrientes		2,496,998	519,802
Activo no corriente			
Propiedades y equipos, neto	11	-	1,291,781
Total activo no corriente		-	1,291,781
Total activos		2,496,998	1,811,583
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	633,484	1,035,766
Obligación financiera	13	-	42,857
Total pasivos corrientes		633,484	1,078,623
Pasivos no corrientes			
Obligación financiera	13	-	42,857
Pasivo por impuestos diferidos	15	-	3,439
Total pasivos no corrientes		-	46,296
Total de pasivo		633,484	1,124,919
Patrimonio (Ver movimiento patrimonial)		1,863,514	686,664
Total pasivos y patrimonio		2,496,998	1,811,583


 Juan Vallejo Álvarez
 Gerente General


 Ing. Octavio Señalín
 Contador

ROGMAR S.A.
 ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	Reestructurado (Véase Nota 21) <u>2015</u>
Ventas	18	131,368	1,222,549
(-) Costos de ventas		(176,187)	(1,078,071)
Utilidad bruta		(44,819)	144,478
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	19	(20,231)	(117,470)
Gastos financieros		-	(13,305)
Otros ingresos	20	1,258,219	-
Utilidad antes del Impuesto a las ganancias		1,193,169	13,703
Impuesto a las ganancias	15	(16,319)	(19,464)
Resultado integral del año		1,176,850	(5,761)


 Juan Vallejo Álvarez
 Gerente General


 Ing. Octavio Señalín
 Contador

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

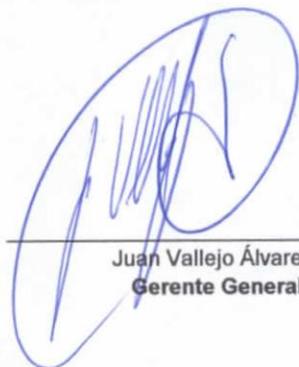
Movimientos	Resultados acumulados				Total
	Capital social	Reserva legal	Adopción NIIF	Resultados acumulados	
Saldos a enero 1, 2015	680,800	1,758	5,366	4,740	692,664
Salario digno	-	-	-	(239)	(239)
Resultado integral del año	-	-	-	(5,761)	(5,761)
Saldos a diciembre 31, 2015 (Reestructurado, Véase Nota 21)	680,800	1,758	5,366	(1,260)	686,664
Resultado integral del año	-	-	-	1,176,850	1,176,850
Saldos a diciembre 31, 2016	680,800	1,758	5,366	1,175,590	1,863,514


 Juan Vallejo Álvarez
 Gerente General


 Ing. Octavio Señalín
 Contador

ROGMAR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>Reestructurado 2015</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Resultado integral del año		1,176,850	(5,761)
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación			
Impuesto a la renta	15	16,319	19,464
Costo de venta por el valor razonable de activos biológicos		15,634	-
Ganancia por valor razonable de activos biológicos		-	(15,634)
Salario digno		-	(239)
		<u>1,208,803</u>	<u>(2,170)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(131,042)	(153,144)
Impuestos por recuperar		11,909	15,738
Activos biológicos		130,282	(43,252)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(422,040)	(724,843)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>797,912</u>	<u>(907,671)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Venta de propiedades y equipos, neto	11	1,291,781	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7	(2,000,000)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(708,219)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obligación financiera, neto		(85,714)	(42,857)
Obligaciones con partes relacionadas, neto		-	692,587
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión		<u>(85,714)</u>	<u>649,730</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo		3,979	(257,941)
Efectivo al comienzo del año		5,351	263,292
Efectivo al final del año	6	9,330	5,351



Juan Vallejo Álvarez
Gerente General



Ing. Octavio Señalín
Contador

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida el 23 de febrero de 2001, que mediante escritura pública No. 773 - 1184, se inscribió en el Registro Mercantil con el No. 3755, en la ciudad Guayaquil, con dirección domiciliaria Estero Huayla, en el Barrio Uno de Abril, Parroquia Puerto Bolívar, de la ciudad de Machala. El plazo de duración de la compañía, según la escritura de constitución, es de 50 años.

El objeto social de La Compañía es dedicarse a la explotación de criaderos de camarón.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 12 de julio de 2017, de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación -

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

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

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales la Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

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

La Administración de la Compañía, se encuentra en proceso de evaluación sobre los impactos de la adopción por las enmiendas a las normas vigentes desde enero 1 del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Bases de contabilización de negocio en marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, a pesar que la Compañía ha vendido su planta de producción (Véase Nota 11) en la que realizaba su actividad económica, esto debido a que la gerencia de la Compañía estima que en el corto plazo se van a realizar nuevas operaciones.

2.4 Moneda funcional y de presentación -

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

2.5 Efectivo -

El efectivo comprende los depósitos a la vista en bancos, los cuales son de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros -

2.6.1 Clasificación

(Véase página siguiente)

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo amortizado”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

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

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

Representados en el estado de situación financiera por las siguientes rubros: (i) inversiones mantenidas hasta su vencimiento, los cuales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento, y (ii) cuentas por cobrar clientes, las cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

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

(c) Pasivos financieros por préstamos a costo amortizado

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

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

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

Medición posterior -

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

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:

Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro “Otros ingresos” cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su cobro

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas de camarones en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el momento.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

(c) Pasivos financieros por préstamos a costo amortizado

(Véase página siguiente)

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado del resultado integral bajo el rubro "Gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".

Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal, en vista que no existe un plazo definido para su cancelación, por lo cual el saldo es equivalente a su costo amortizado.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

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

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

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

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.7 Impuestos por recuperar

-(Véase página siguiente)

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

2.8 Activos Biológicos

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

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

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

2.9 Propiedades y equipos -

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

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	5-10
Equipos de computación	3
Repuestos y herramientas	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral. Durante el año 2016, la compañía realizó la venta de la planta en la que operaba la Compañía (Véase Nota 20).

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

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

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

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

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

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido -

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

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionaria, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al diciembre 31 del 2016 y 2015, La Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias.

2.12 Provisiones corrientes -

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

2.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.14 Gastos -

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

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

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

(a) Riesgos de mercado

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

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantuvo endeudamiento con la Corporación Financiera Nacional, la cual se encontraba negociada con una tasa de interés fija y regulada por el mercado, que exponían a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivo, y fijas.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de servicios prestados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el balanceado utilizado en el proceso de cultivo del camarón, el cual es un componente importante del costo de los bienes vendidos. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales,

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

la Administración considera que el riesgo de precio es moderado puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno, y en los precios de mercado internacional. La Compañía mantiene un portafolio diversificado de proveedores, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

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

Banco e inversiones

Respecto al banco donde se mantiene el efectivo e inversión, tienen calificación de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuado; dicha calificación en general supera la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la institución financiera con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco del Guayaquil C.A.	AAA -	AAA -

Cuentas por cobrar clientes

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. La política de crédito normal de sus operaciones, es de 30 días, y si en caso de excederse es este tiempo, se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios.

(c) Riesgo de liquidez

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

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

3.2 Administración del riesgo de capital -

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

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 5 años) y largo (más de 5 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente consistentes con el mercado, la Compañía monitorea su capital sobre la base de ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos el efectivo e inversiones. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El resultado de calcular el ratio de apalancamiento es que la compañía se encuentra apalancada con su capital propio (2015: apalancada en un 60% por sus relacionadas y proveedores).

A continuación, un detalle:

(Véase página siguiente)

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Relacionadas	489.804	694.572
Proveedores	143.680	326.968
	<u>633.484</u>	<u>1.021.540</u>
Menos: Efectivo	(9.330)	(5.351)
Menos: Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>(2.000.000)</u>	<u>-</u>
Deuda neta	(1.375.846)	1.016.189
Total patrimonio neto	1.863.514	686.664
Capital total	487.668	1.702.853
Ratio de apalancamiento	0%	60%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 30 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía vendió la planta en la que operaba, y no mantienen propiedades y equipos.

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

(c) Deterioro de activos no financieros

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

	2016		2015	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>				
Efectivo	9.330	-	5.351	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	2.000.000	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes	11.997	-	24.188	-
Total activos financieros	2.021.327	-	29.539	-
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>				
Relacionadas	489.804	-	694.572	-
Cuentas por pagar proveedores	143.680	-	326.968	-
Obligación financiera	-	-	42.857	42.857
Total pasivos financieros	633.484	-	1.064.397	42.857

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, y efectivo e inversión, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

estos instrumentos. En relación a las obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado.

No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, asciende a US\$9.330 (2015: US\$5.351), corresponde a depósitos mantenidos en el Banco de Guayaquil S.A., de libre disponibilidad.

7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTAS SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2016, asciende a US\$2.000.000, correspondiente a una póliza de acumulación mantenidas en el Banco de Guayaquil, la cual se encuentra negociada a una tasa de interés del 6.75% fija, con vencimiento el 1 de noviembre del 2017 (Ver Nota 22).

8. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a terceros (a)	451.063	307.830
Clientes	11.997	24.188
	<u>463.060</u>	<u>332.018</u>

(a) Corresponde anticipos a terceros, por la negociación de compras de acciones, la cual al cierre de los estados financieros, se encuentran en proceso de recuperación.

9. IMPUESTO POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, asciende a US\$24.608 (2015: US\$36.517), correspondiente a crédito tributarios por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, lo cuales se liquidará en el corto plazo.

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

<u>Composición</u>	<u>2015</u>
Piscinas de camarón a su valor razonable	<u>145.916</u>

(Véase página siguiente)

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

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

<u>Piscina</u>	<u>Has.</u>	<u>Gramaje</u>	<u>Precio de mercado</u>	<u>Libras promedio</u>	<u>Costos acumulados</u>	<u>Ganancia valor razonable</u>	<u>Total al 31-12-2015</u>
1	7	19	2.34	14.062	29.694	3.255	32.949
2	8	19	2.34	16.070	31.488	6.168	37.656
3	6	19	2.34	12.053	25.660	2.582	28.242
4	10	19	2.34	20.088	43.440	3.629	47.069
					<u>130.282</u>	<u>15.634</u>	<u>145.916</u>

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

<u>Composición</u>	<u>2015</u>
Terreno	1.200.000
Maquinaria y Equipos	99.325
Vehículos	28.810
	<u>1.328.135</u>
Depreciación acumulada	(36.354)
Total	<u>1.291.781</u>

Movimiento:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero del	1.291.781	1.291.781
(-) Ventas	(1.291.781)	-
	<u>-</u>	<u>1.291.781</u>

12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores (a)	143.680	326.968
Relacionadas (b)	489.804	694.572
Otras	-	14.226
	<u>633.484</u>	<u>1.035.766</u>

(a) Corresponde a valores adeudados por la compra de bienes y servicios, en el giro normal del negocio.

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

(b) Véase Nota 14.

13. OBLIGACIÓN FINANCIERA

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Corporación Financiera	<u>42.857</u>	<u>42.857</u>

Correspondía a un préstamo comercial, suscrito el 13 de noviembre del 2009, por un monto de US\$300.000, a un plazo de 2.880 días, y una tasa de interés anual del 11.20%.

La Compañía no mantiene activos pignorados, en relación al préstamo contratado, sin embargo, se ha firmado un pagaré.

14. SALDOS PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta son controladas por partes relacionadas de la Compañía.

Composición

<u>Cuentas por pagar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sembrios Marinos S.A. Sembriomar	Entidad del grupo	Préstamos	400.000	490.000
Dionisio Araujo	Ex - accionista	Préstamos	52.404	-
Oceanexport S.A.	Entidad del grupo	Préstamos	37.400	100.000
Genoveva Marcía	Ex - accionista	Préstamos	-	100.000
Otros menores	Accionistas	Comercial	-	4.572
			<u>489.804</u>	<u>694.572</u>

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

(a) Situación fiscal -

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

(b) Composición del impuesto a las ganancias -

(Véase página siguiente)

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	19.758	16.025
Impuesto a la renta diferido (ii)	<u>(3.439)</u>	<u>3.439</u>
	<u>16.319</u>	<u>19.464</u>

- (i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta, de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria.
- (ii) Al 31 de diciembre del 2015, correspondían al impuesto diferido (gasto), por la ganancia por valor razonable de los activos biológicos (ingreso no sujeto a renta) generada durante el ejercicio económico 2015, los cuales son consideradas como una diferencia temporaria, y para fines tributarios, estos valores serán gravados en el periodo donde efectivamente se realice la venta (2016). Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a la reversión del impuesto diferido reconocido al 31 de diciembre del 2015, por a venta de los activos biológicos antes mencionados. Para determinar el impuesto diferido al 31 de diciembre del 2015, presentamos lo siguiente:

<u>Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido</u>	<u>2015</u>
Ganancias por valor razonable de los activos biológicos	15.632
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>
Saldo del impuesto diferido	<u>3.439</u>

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el año 2016 y 2015, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$14.605 (2015: US\$16.025), monto que no supera (2015: si supera) el impuesto a la renta causado de US\$19.758 (2015: se declaró pérdida del ejercicio), por lo cual este último (2015: el anticipo de impuesto a la renta) se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario -

(Véase página siguiente)

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

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

La determinación del impuesto a la renta del 2016 y 2015, fue como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	1.193.169	13.704
Menos: ingresos por medición de activos biológicos al valor razonable	-	(15.634)
Mas: Reversión de impuesto diferido por ventas de activos biológicos	<u>15.634</u>	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de impuestos	1.208.803	(1.930)
Menos: Otros rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(1.122.314)	-
Más: Gastos no deducibles	<u>3.321</u>	8
Base imponible de impuesto a la renta	89.810	(3.852)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>19.758</u>	-
Anticipo de impuesto a la renta determinado	14.605	16.025
Impuesto a la renta mínimo del ejercicio	<u>19.758</u>	<u>16.025</u>

La determinación del impuesto a la renta por pagar del 2016 y 2015, fue como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	19.758	16.025
Menos:		
Anticipo impuesto a la renta	(2.536)	(4.201)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(41.830)</u>	<u>(48.341)</u>
Saldo a favor de la Compañía	<u>(24.608)</u>	<u>(36.517)</u>

(e) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía no se encuentra en la obligación de elaborar los anexos ni los informes de precio de transferencia.

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

(a) Reformas tributarias –

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

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

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

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

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$680.800, distribuidos en 680.800 acciones de US\$1 cada una, siendo sus accionistas personas naturales y Compañías domiciliadas en el Ecuador.

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los Accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados.

18. VENTAS

(Véase página siguiente)

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de camarón	131.368	1.206.915
Ganancias valor razonable de activos biológicos (Véase Nota 10)	-	15.634
	<u>131.368</u>	<u>1.222.549</u>

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios y comisión a profesionales	6.299	2.140
Financieros	5.700	-
Impuestos y contribución	4.395	1.523
Beneficios sociales e indemnizaciones	399	17.344
Sueldos y salarios	-	86.012
Aporte a la seguridad social	-	10.451
Otros	3.438	-
	<u>20.231</u>	<u>117.470</u>

20. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, asciende a US\$1.258.219, los cuales incluyen principalmente US\$1.208.219, correspondiente a la utilidad genera por la venta de la planta en la que operaba la compañía según escritura de compraventa a favor de la Compañía Dijori S.A. (US\$2.501.990 total ventas, menos US\$1.291.781 valor en libros de propiedades y equipos y menos US\$1.990 correspondiente a gastos menores), suscrita el 24 de octubre del 2016.

21. REESTRUCTURACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2015

(Véase página siguiente)

ROGMAR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en dólares E.U.A)

	Estado Financiero <u>Presentado</u>	Ajustes y/o <u>reclasificaciones</u>	Estado Financiero <u>Reestructurado</u>
Activos			
Activos corrientes (a)	535.827	16.025	519.802
Activos no corrientes	1.291.781	-	1.291.781
Total activos	1.827.608	16.025	1.811.583
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes	1.078.623		1.078.623
Pasivos no corrientes	46.296		46.296
Total pasivos	1.124.919	-	1.124.919
Patrimonio	702.689	16.025	686.664
Total pasivos y patrimonio	1.827.608	16.025	1.811.583

	Estado Financiero <u>Presentado</u>	Ajustes y/o <u>reclasificaciones</u>	Estado Financiero <u>Reestructurado</u>
Ventas	1.222.549	-	1.222.549
(-) Costos de ventas	(1.078.071)	-	(1.078.071)
Utilidad bruta	144.478	-	144.478
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	(117.470)	-	(117.470)
Gastos financieros	(13.305)	-	(13.305)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	13.703	-	13.703
Impuesto a las ganancias (a)	(3.439)	16.025	(19.464)
Utilidad (Pérdida) neta del año	10.264	16.025	(5.761)

- (a) Corresponde al reconocimiento del impuesto a la renta del ejercicio, el mismo que fue cruzado con anticipo de impuesto a la renta y crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta (Ver Nota 15).

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Cancelación anticipada de la inversión mantenida hasta su vencimiento: Con fecha 03 de abril del 2017, la compañía cobro la inversión en póliza de acumulación que mantenía en el Banco Guayaquil S.A.

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