

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	3 - 4
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de situación financiera	5
Estados de resultado integral	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 28

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
VNR	Valor neto de realización
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de:
INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, el informe del comisario, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

4. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, 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 intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

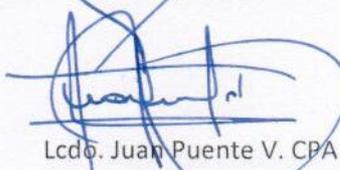
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Informe de cumplimiento tributario ICT

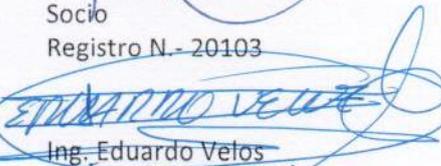
En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, este informe requerido por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
RCCP 17 - 006
SC-RNAE 0677



Lcdo. Juan Puentes V. CPA
Socio
Registro N. - 20103



Ing. Eduardo Velos
Gerente de Auditoria

Quito Ecuador
Abril 28, 2017

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)**

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.673	283.308
Cuentas por cobrar- comerciales	5	1.353.726	1.305.505
Cuentas por cobrar – relacionadas	6	2.821.962	2.002.251
Cuentas por cobrar no comerciales	7	4.405.814	4.940.726
Inventarios	8	2.840.279	3.180.445
Impuesto Corriente	9	1.855.386	1.792.542
Gastos Pagados por anticipado	10	1.315.192	4.900.407
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		14.594.032	18.405.183
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	11	38.736.198	31.807.645
Intangibles	12	4.000.000	4.000.000
Impuesto Diferido Activo	13	86.015	86.015
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		42.822.213	35.893.660
TOTAL DEL ACTIVO		57.416.245	54.298.844
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	14	5.852.351	14.487.016
Documentos y cuentas por pagar	15	5.558.694	5.234.264
Proveedores de Costos y Gastos	16	2.428.521	4.488.309
Anticipo de Clientes	17	2.044.137	1.856.251
Otros Pasivos	18	110.455	0
Retenciones y provisiones por pagar	19	1.287.600	1.498.384
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		17.281.757	27.564.225
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar socios y relacionados	20	482.843	50.194
Obligaciones con instituciones financieras	14	18.537.615	6.902.495
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	21	1.515.129	1.515.129
Pasivo IESS largo plazo	22	1.515.207	0
Impuesto diferido Pasivo	23	1.209.595	1.209.595
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		23.260.389	9.677.412
TOTAL DEL PASIVO		40.542.147	37.241.637
PATRIMONIO NETO			
Capital social		6.477.670	6.477.670
Reserva Legal		258.567	258.567
Reserva Valuación		5.609.284	5.609.284
Resultado de adopción NIIF	25	-2.118.098	-2.118.098
Reserva de valuación de Intangibles		4.000.000	4.000.000
Resultados Acumulados		2.829.783	2.923.414
Utilidad neta del ejercicio		-183.108	-93.632
SUMA EL PATRIMONIO NETO		16.874.098	17.057.206
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		57.416.245	54.298.844

Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL

Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	2.016	2.015
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas en el País	12.700.017	9.837.286
Ventas en el exterior	5.614.604	18.480.786
VENTAS NETAS	18.314.622	28.318.072
(-) COSTO DE VENTAS	15.532.141	24.972.133
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.782.480	3.345.939
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	1.294.871	1.389.102
Gastos de exportación y ventas	306.204	776.432
(=)UTILIDAD OPERACIONAL	1.181.406	1.180.405
(-)Gastos Financieros	-1.701.120	-1.406.508
(+)Otros Ingresos Neto	383.762	323.975
(-)Otros Egresos (Neto)	-47.156	-107.080
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	-183.108	-9.208
15% Participación trabajadores		
Impuesto a la Renta		-84.423
10% Reserva Legal		
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-183.108	-93.631

Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL

Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

Concepto	Capital Social Pagado	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Superávit por revaluación Activo Intangibles	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Total Patrimonio
Enero 1, 2015	6.477.670	258.567	5.609.284	4.000.000	2.727.563	195.851	-2.118.098	17.150.837
Transferencias					195.851	-195.851		
Pago de dividendos								
Utilidad del Ejercicio						-9.208		-9.208
Participación Trabajadores 15%								
Impuesto Renta 22%						-84.423		-84.423
Reservas								
Diciembre 31, 2015	6.477.670	258.567	5.609.284	4.000.000	2.923.414	-93.632	-2.118.098	17.057.206
Transferencias					-93.632	93.632		
Ajuste por impuesto diferido								
Pago de Dividendos								
Utilidad del Ejercicio						-183.108		-183.108
Participación Trabajadores 15%								
Impuesto Renta 22%								
Reservas								
Diciembre 31, 2016	6.477.670	258.567	5.609.284	4.000.000	2.829.783	-183.108	-2.118.098	16.874.098

Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL

Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	19.754.466	25.975.307
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-25.993.628	-16.668.007
Pago por cuenta de los empleados		
Dividendos pagados		-40.775
Cuentas por cobrar Cias. Relacionadas	-819.711	-1.195.500
Gastos Acumulados	3.184.363	-3.161.139
Acreedores Largo Plazo		-9.380
Provisiones Beneficios/ Retenciones Tributarias	774.382	
Otras entradas(salidas)de efectivo		<u>-324.077</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>-3.100.130</u>	4.576.429
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Efectivo Pagado por compra de propiedad, planta y equipo	<u>-246.137</u>	<u>-1.605.976</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-246.137	-1.605.976
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	<u>4.602.927</u>	
Pagos en obligaciones Financieras	-1.538.296	<u>-2.745.357</u>
Efectivo neto por financiamiento	3.064.631	-2.745.357
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	-281.635	225.096
Explicado en :		
Caja-bancos al final	<u>283.308</u>	<u>58.212</u>
Caja-bancos al inicio	<u>1.673</u>	<u>283.308</u>

Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL

Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en el Ecuador en el mes de Noviembre de 1973, su objeto social es la actividad pesquera en las fases de procesamiento y comercialización interna y externa de atún fresco y/o congelado, la producción de atún precocido y congelado, ejercer la fase extractiva de atún, mediante flota propia, arrendada o asociada, en fin, ejercer la actividad pesquera en todas sus fases.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Según resolución No. 08G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías se establece la obligatoriedad de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **IDEAL Cía. Ltda.**, aplica lo señalado en el artículo primero literal 2: "Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD\$ 4.000.000, al 31 de diciembre del 2007. Se establece el año 2010 como periodo de transición: La aplicación bajo NIIF se realiza a partir del año 2011

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 1	Exención limitada de las revelaciones comparativas de la NIIF 7 para los adoptantes por primera vez	Julio 1, 2010
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2011
Enmiendas a la NIC 32	Clasificación de emisión de derechos	Febrero 1, 2010
Enmienda a la CINIIF 14	Prepagos de requerimiento de fondos Mínimos	
Enmienda CINIIF 19	Enero 1, 2011 Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Julio 1, 2010
Enmienda CINIIF 12	Impuestos diferidos recuperación de Activos subyacentes	Enero 1, 2012

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmienda NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Julio 1, 2012
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
N11F 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011) NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013 Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	sustituye a la SIC-13
NIIF 12	Información a revelar sobre Participaciones en otras Entidades; se aplicara a compañías Que tengan inversiones en Subsidiarias.	Enero1, 2013
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; e Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Información a revelar por los empleadores sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014

IDEAL Cía. Ltda., debido al giro del negocio, y a la particularidad de la operación de la compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros aplicación anticipada permitida.	a partir del 1 enero, 2018
NIIF 14 (emitida en enero de 2014)	Cuentas de Diferimientos	se aplica por entidades cuyos Primeros estados financieros Correspondan a un período que comiencen a partir del 1 enero, 2016, se permite su aplicación anticipada.
NIIF 15 (emitida en mayo de 2014)	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	se aplica a periodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 enero, 2017. La NIIF 15 sustituye a la NIC 11 a la NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15 y CINIIF 18 y SIC-31
Modificaciones a la NIIF 11 (emitida en mayo de 2014)	Acuerdos Conjuntos	a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada
Modificaciones a las NIC 16 Y NIC 38 (emitida en mayo de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo (métodos basados en los ingresos) Activos Intangibles	a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 (emitida en junio de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo (funcionamiento es similar al de la manufacturación) Agricultura anticipada	a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación
Modificaciones a la NIC 27 (emitida en agosto de 2014)	Estados financieros separados	a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (emitida en septiembre de 2014)	Estados financieros consolidados Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28.	Aplicación de la Excepción de Consolidación	a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada

(emitida en diciembre de 2014)

Modificaciones a la NIC 1
(emitida en diciembre de 2014)

Iniciativa sobre Información
a Revelar

a partir del 1 de enero de 2016
Se permite su aplicación

Mejoras Anuales a las NIIF
Ciclo 2012-2014
(emitida en septiembre de 2014)

relacionadas con 4 Normas

a partir del 1 de enero de 2016
Se permite su aplicación

NIIF

SUJETAS A MODIFICACIÓN

- | | |
|---|--|
| 1. NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas | Cambios en los métodos de disposición. |
| 2. NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar | Contratos de servicios de administración
Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados. |
| 3. NIC 19 Beneficios a los Empleados | Tasa de descuento: emisión en un mercado regional. |
| 4. NIC 34 Información Financiera Intermedia | Información a Revelar "en alguna otra parte de la información financiera intermedia". |

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2016, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

En consideración de la NIIF 1, se citan las políticas contables que ha observado la compañía en la elaboración de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

3. a. Bases de Presentación:

Hasta el 31 de diciembre de 2010 inclusive, los estados financieros de la compañía se presentaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El año 2011 constituye para la compañía el periodo de implementación de normas NIIF. Los estados financieros correspondientes al año citado son los primeros estados financieros preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. 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 por el mayor grado de juicio y subjetividad que se exige a la Administración en la aplicación de las políticas contables de la compañía.

3.b. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

3.c. Cuentas por cobrar

Son producto de las ventas a clientes locales y clientes del exterior. Las cuentas se reconocen a su valor razonable. La compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

3.d. Inventarios

Los inventarios se encuentran valuados al monto que resulte menor entre el costo de adquisición, o su valor neto de realización, que no excede a los valores de mercado. El costo se ha determinado sobre el sistema de valoración del costo promedio.

3.e. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

3.f. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo histórico o valor ajustado por deterioro según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. Según política contable establecida las estimaciones de vida útil de los activos fijos son revisadas y ajustadas al cierre de cada periodo. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su valor recuperable se ajusta su valor por deterioro. A continuación se indican los años de vida útil aplicadas por la compañía:

VIDA ÚTIL

Edificios	30 y 50 años
Mobiliario	1 a 8 años
Maquinaria y equipo	3 a 28 años
Barcos Pesqueros	20 años
Equipo de computación	2 a 4 años
Instalaciones	30 y 50 años
Vehículos	8 y 16 años

3.g. Estimaciones contables

Los Estados Financieros bajo normas NIIF, requieren que la administración a su juicio registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

3.h. Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido, cuando la transferencia de dominio del activo se encuentra debidamente documentada, concordante con el principio contable del devengado.

3.i. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3.j. Impacto de pronunciamientos contables recientes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se han publicado pero no han entrado en vigencia nuevas normas, modificaciones e interpretaciones en NIIF 9, NIIF 13 y NIC 19 con aplicación desde enero de 2013. Se considera que dada la naturaleza de la compañía, la adopción de los nuevos pronunciamientos no representaran un efecto significativo en su aplicación en los estados financieros.

3.k. Impuesto a la Renta

El Impuesto a la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22% de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa fue el 22% para el año 2015, y del 22% para el año 2016, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.l. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

3.m. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Banco Pacifico	683	
Multibank	990	(4)
Banco Merrill Lynch		10.708
Remesas en Tránsito		272.604
Diciembre 31, 2016	1.673	283.308

5. CUENTAS POR COBRAR- COMERCIALES

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Clientes Nacionales (A)	1.122.290	428.460
Clientes del Exterior (B)	364.028	1.009.637
	1.486.318	1.438.097
Provisión para Cuentas Incobrables	(132.592)	(132.592)
Diciembre 31, 2016	1.353.726	1.305.505

(A) El detalle de los saldos por cobrar a clientes nacionales es como sigue:

	<u>2.016</u> <u>(US\$</u> <u>dólares)</u>	<u>2.015</u> <u>(US\$</u> <u>dólares)</u>
Gladys Josefina Álvarez García	37.656	7.656
Álvarez Pachay María Vicente	12.963	
Técnica y Comercio de la Pesca	287.257	
Jhon Forti Mero	93.430	143.382
Marcia Díaz Loor		23.889
William Briones	32.959	32.959
José Armando Loor	278.105	27.765
Industrias Danec	1.999	1.999
Consumidor Final	1.286	
Comercializadora Sharkpacific	14.982	
García Mendoza Manuel Ignacio	7.216	
Acquitermi S.A	66.554	17.714
Sandra Torres Chávez	56.604	
Tunidos del Pacífico S.A	1.226	1.226
Galapesca S.A.		28.498
Digitalmex S.A.		21.208
Conservas Isabel Ecuatoriana	17.342	17.342
Marbelize S.A.	35.775	39.823
Otros Clientes Nacionales	176.936	65.000
Diciembre 31, 2016	1.122.290	428.460

(B) El detalle de los principales clientes del exterior se presenta a continuación:

	<u>2.016</u> <u>(US\$</u> <u>dólares)</u>	<u>2.015</u> <u>(US\$</u> <u>dólares)</u>
Deposito Mat y Ferrería		2.500
Goya Foods Inc		136.800
Distribuidora Proin, C.A.	82.600	
Héctor Eribez	1.708	1.708
Atlantic Seafoods Ingredients	261.852	261.852
Global Ends S.A.		65.640
ND IMPEXSPOL S.R.O.		8
Jais S.P.A.	4.207	88.740
Comercializadora de Alimentos		40.425
Representaciones Saldana S.A.	13.660	409.805
Marserv. Ltda		2.159
Diciembre 31, 2016	364.028	1.009.637

6. CUENTAS POR COBRAR – RELACIONADAS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
RELACIONADAS		
Galdecun	2.821.962	2.002.251
Diciembre 31, 2016	2.821.962	2.02.251

7. CUENTAS POR COBRAR – NO COMERCIALES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.015</u>
Anticipo a Proveedores (A)	3.054.468	3.655.774
Préstamos a Trabajadores	1.238.142	1.068.152
Otros Anticipos	100.276	196.926
Préstamo a terceros	12.928	19.875
Diciembre 31, 2016	4.405.814	4.940.726

(A) El detalle de los saldos por anticipos a proveedores es como sigue:

	<u>2016</u> (US\$ dólares)	<u>2015</u> (US\$ dólares)
Montesdeoca Vélez Roque Hito	21.400	21.400
B.O.W. S. A.	12.317	85
Benincasa Azua Luigi Antonio		86.207
Bermello Vilma	25.000	25.000
Distrumeg S.A.	130.426	130.426
Dolmar Representaciones S.A.C		38.441
Santuiste Fabriciano	20.333	70.823
Instituto Costarricense de Pesca		69.305
George Cañarte	25.000	25.000
Tuna Azul Costa Rica	90.000	90.000
Da Luz Correia José Simao	141.963	
Hit Group Corp		50.000
Tapia López Jorge	77.000	77.000
García López Bernardo James	704.467	
Marinsa Internacional Inc		156
Neyra Balta Juan Abel		116.724
Aeroservicio Generales	22.862	472.862
Oropeza Figueroa Henry Manuel		533.744
Nautical Luis Arbulu	86.456	
Nicofra	104.952	94.995
South Bay Diesel and Hydraulic		50.000
Otros	322.395	214.363
Recicladora Hidráulica de Manabí	1.153.022	1.213.022
Ronald José Alvia Mendoza		242.858
Consultores Industriales y Productivos	83.512	
Delgado Franco Ricardo	33.364	33.364
Diciembre 31, 2016	3.054.468	3.655.774

8. INVENTARIOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Materias Primas	424.703	528.639
Insumos Directos	446.319	429.335
Productos terminados	1.571.982	1.923.828
Inventarios en tránsito	397.275	298.643
Diciembre 31, 2016	2.840.279	3.180.445

9. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Crédito Tributario ISD	308.949	224.459
IVA Crédito Tributario	1.378.511	1.567.931
Retenciones Fuente	124.768	
Nota de Crédito Desmaterializadas	43.158	152
Diciembre 31, 2016	1.855.386	1.792.542

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Seguros Pagados por anticipado	190.090	297.739
Dique		3.945.712
Otros pagos anticipados	1.124.682	588.855
Permiso de Pesca	420	68.100
Diciembre 31, 2016	1.315.192	4.900.407

11. ACTIVOS FIJOS

	SALDO INICIAL	Adquisición	Depreciación	SALDO FINAL
	01/01/2016	2016	2.016	31/12/2016
Edificios e instalaciones	2.307.169			2.307.169
Maquinaria y equipos	6.221.630	31.664		6.253.293
Equipo Auxiliar	1.721.771	1.868		1.723.639
Equipo de laboratorio	12.520			12.520
Equipo de computación y otros	156.923	1.969		158.891
Muebles y Enseres	33.139			33.139
Vehículos	333.725	30.000		363.725
Buque pesquero – Alize	6.362.371	2.120.458		8.482.829
Buque pesquero – Monteneme	3.307.519	2.693.710		6.001.229
Buque pesquero – Cabo Marzo	18.242.893	3.272.320		21.515.213
Remolcadora	70.132			70.132
	38.769.791	8.151.988		46.921.779

Menos: Depreciación Acumulada	-9.461.342		-1.231.359	-10.692.701
	29.308.449	8.151.988	-1.231.359	36.229.077
Terrenos	2.332.327			2.332.327
Proyectos y construcciones	166.869	7.925		174.794
Maquinaria y equipos en montaje	0	0		0
TOTAL PPE	31.807.645	8.159.912	-1.231.359	38.736.198

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2016 es como sigue:

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO 31-12-2016
saldo inicial	41.268.987	-9.461.342	31.807.645
Adiciones	8.159.912		8.159.912
Gasto de depreciación		-1.231.359	-1.231.359
diciembre 31,2016	49.428.899	-10.692.701	38.736.198

El mayor valor de los barcos de propiedad de la Compañía que se registran en el año 2016: B Alize, BP Monteneme, y BP Cabo Marzo, corresponden a gastos de dique y gastos de mantenimiento y reparación y otros, que se realizaron en periodos anteriores, y que se activan de acuerdo a la NIC 16 de Propiedad, Planta y Equipo, ya que cumplen las condiciones para su medición en el reconocimiento como activo. La NIC 16 contempla que deben activarse aquellos gastos que aumenten los beneficios futuros del Bien, es decir aquellos gastos que impliquen un incremento en el valor de utilización económica del Bien.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Intangibles		
Cupo de Pesca	4.000.000	4.000.000
Diciembre 31, 2016	4.000.000	4.000.000

13. IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Impuesto diferido Activo	86.015	86.015

14. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Internacional	700307395	26-ago-16	9,12%	612.400		612.400
Banco Internacional	700307433	22-sep-16	9,02%	445.000		445.000
Banco Internacional	700307392	26-ago-16	9,12%	495.000		495.000
Banco Internacional	700307397	26-ago-16	9,12%	495.000		495.000
Banco Internacional	700307394	26-ago-16	9,12%	519.000		519.000
Banco Pichincha	247896300	30-may-16	8,95%	617.994	1.035.867	1.653.861
Banco Promerica	CAR20300006162002		9,05%	260.053		260.053
CFN				1.912.905	10.501.748	12.414.652
CIFI		11-sep-14	8,50% - 11,50%		7.000.000	7.000.000
MULTIBANK	10019702322	23-oct-15	8,00%	495.000		495.000
TOTAL				5.852.351	18.537.615	24.389.966

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
<u>CORTO PLAZO</u>		
Banco Internacional	2.566.400	1.838.724
Banco Pichincha	617.994	1.799.800
Banco Promerica	260.053	307.435
CIFI		7.000.000
CFN	1.912.905	1.637.656
Sociedades		63.401
MULTIBANK	495.000	1.000.000
Merrill Lynch International		840.000
	<u>5.852.351</u>	<u>14.487.016</u>

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Proveedores Nacionales (A)	5.013.131	3.762.132
Proveedores Exterior (B)	545.563	1.472.132
Diciembre 31, 2016	<u>5.558.694</u>	<u>5.234.264</u>

(A) El detalle de los principales saldos de proveedores nacionales es como sigue:

	<u>2.016</u> <u>(US\$ dólares)</u>	<u>2.015</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Fehierro	48.748	19.334
Comercial Master	14.018	14.332
Metalhierro	3.554	22.869
Productora Cartonera	114.283	111.174
Digitalmex		20.590

New Grafik Service	42.808	43.192
Delgado José	220.000	
Korea Manta Importaciones Cía. Ltda.		53.967
Ruperti Anchundia Jorge Alberto	42.995	13.770
Nautical del Ecuador	424.370	
Energía Alternativa Manabí S.A.		11.016
Probrisa S.A.	78.930	176.791
Proimgrow	92.539	170.325
Álava Castillo Felipe	300.000	
Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA	14.359	23.945
García López Bernardo	734.467	
Conauto	303	10.544
Fábrica de Envases S.A. FADESA	146.947	103.441
Cartones Nacionales S.A.I.	54.333	79.333
Plásticos del Litoral	67.087	133.759
Packworld S.A.	9.548	19.548
Transmarina C.A.	0	10.225
Essart	284	20.861
Metales Inyectados Metain S.A.		14.316
Envases del Litoral S.A	462.617	740.150
Eurofish S.A.		56.568
Frucarpez S.A.	400.838	101.834
Consultores Industriales		55.819
S.C.C. Ferrería Metalhierro		11.957
Manareco	23.122	23.122
Ferrería Marina Industrial S.A	44.353	44.150
Chiquito Tagle Wilber Alejandro	39.495	
Giler Molina Silvia	120.000	100.000
Puertopac	26.790	60.889
Petroceano	5.583	33.061
Liberty Seguros		73.912
La Fabril	16.793	27.422
Marzam	129.340	167.709
Marielena de Inversiones	685.625	430.000
Amatxu María Luisa Cía. Ltda.	23.034	
Pedro Bejarano	235.000	235.000
Empleados Operativos		18.637
Varios	390.970	508.572
Diciembre 31, 2016	5.013.131	3.762.132

(B) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los principales proveedores del exterior:

	<u>2.016</u> <u>(US\$</u> <u>dólares)</u>	<u>2.015</u> <u>(US\$</u> <u>dólares)</u>
Global Ends S.A.	923	66.563
KSP CO LTDA.		11.038
Nautical - Luis Arbulu S.L.		304.562
Sugal Chile Limitada		40.897
FCF Fishery Co., Ltda	360.504	376.335
South Bay Diesel And Hydraulic	76.597	151.597
Marinsa Internacional INC	2.899	2.580
Metal Pren S.A	103.440	104.160
Pesquera del Pacifico Oriental		362.416
Nicofra CORP	1.200	39.725
Varios		12.260
Diciembre 31, 2016	545.563	1.472.131

16. VARIOS PROVEEDORES DE COSTOS Y GASTOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Proveedores Varios (A)	2.428.521	4.488.309
Diciembre 31, 2016	2.428.521	4.488.309

(A) Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de proveedores varios:

	<u>2.016</u> <u>(US\$</u> <u>dólares)</u>	<u>2.015</u> <u>(US\$</u> <u>dólares)</u>
Atunera Costa Brava	458.962	1.459.882
CLS.Collete Localisation	38.962	27.767
Balboa Compañía de Seguro y Reaseguro		365.494
Gastos Financieros e Intereses Financieros	22.707	164.241
Santuiste Vine Fabriciano		50.490
Marzam Cía. Ltda	38.580	100.198
Mapfre Atlas Compañía de Seguro	265.916	
Varios	1.603.395	2.320.238
Diciembre 31, 2016	2.428.521	4.488.309

17. ANTICIPO DE CLIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Anticipo de clientes (A)	2.044.137	1.856.251
Diciembre 31, 2016	2.044.137	1.856.251

(A) Al 31 de Diciembre la cuenta anticipo de clientes se detalla a continuación:

	<u>2.016</u> <u>(US\$ dólares)</u>	<u>2.015</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Agudo Ochoa Miguel Ángel	120.000	-280.000
Calvo Conservas El Salvador SLU	205.532	254.475
Representaciones Saldana	61.695	1.717.573
Briones López William José	115.098	
Varios	15.491	14.479
Corral Daza Manuel Fernando	100.000	
Olimar		70.093
Loor Navarrete José Armando	248.190	35.095
Asiservy	852.463	44.537
Álava Loor Gabriel Felipe	64.980	
Ecuafish S.A.	51.682	
Actemsa S.A.	25.997	
Ampex Brasil Emp. Com., Part.	8.659	
GDC Alimentos S.A.	165.000	
Vélez Mendoza Armando Neixer	9.350	
Diciembre 31, 2016	2.044.137	1.856.251

18. OTROS PASIVOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Préstamo de Terceros	100.000
Préstamo de productos	<u>10.455</u>
Diciembre 31, 2016	110.455

19. RETENCIONES Y PROVISIONES POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Retenciones legales (A)	134.465	122.324
Beneficios sociales de Ley (B)	246.524	319.793
IESS por Pagar (C)	91.809	889.702
Sueldos por pagar	97.754	42.186
Pensiones alimenticias	1	248
Provisiones por pagar	<u>717.047</u>	<u>124.132</u>
Diciembre 31, 2016	1.287.600	1.498.384

(A) El detalle de los saldos de las retenciones legales es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retención en la Fuente por pagar	52.529	51.051
Retención IVA por pagar	<u>81.937</u>	<u>71.273</u>
Diciembre 31, 2016	134.465	122.324

(B) El detalle de los beneficios sociales de ley es como sigue:

	<u>DECIMO TERCER SUELDO</u>	<u>DECIMO CUARTO SUELDO</u>	<u>FONDO DE RESERVA</u>	<u>VACACIONES</u>
SALDOS INICIALES:	134.275	86.108	99.409	314.693
DEBITOS:				
Pagos	-158.328	-145.269	-99.409	-314.693
CREDITOS				
Provisión	252.664	77.074		
SALDOS FINALES:	228.611	17.913	0	-0

- (C) Con fecha 06 de abril del 2016 con Oficio No. BIESS-OF CJUR-DLCP-018-2016, el BIESS ha accedido a la suscripción de un convenio de purga de mora consolidando las obligaciones que tiene la compañía con las dos instituciones, el IESS y el BIESS.

20. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS Y RELACIONADOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Cuentas por pagar socios	482.843	50.194
Diciembre 31, 2016	<u>482.843</u>	<u>50.194</u>

21. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Jubilación Patronal	1.403.532	1.403.532
Bonificación por desahucio	111.597	111.597
Diciembre 31, 2016	<u>1.515.129</u>	<u>1.515.129</u>

22. PASIVO IESS A LARGO PLAZO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Pasivo IESS a largo plazo	1.515.207	0
Diciembre 31, 2016	<u>1.515.207</u>	<u>0</u>

Con fecha 16 de marzo del 2017 el IESS ha accedido a la suscripción de un convenio de purga de mora por las obligaciones de los empleados con el IESS a un periodo de siete años.

23. IMPUESTO DIFERIDO PASIVO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Impuestos diferidos	1.209.595	1.209.595
Diciembre 31, 2016	<u>1.209.595</u>	<u>1.209.595</u>

24. CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2016 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	2.016	2.015
Determinación del 15% participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	-183.108	-9.208
15% Participación de trabajadores	<u>0</u>	
Utilidad antes de impuestos	<u>-183.108</u>	<u>-9.208</u>

Cálculo del Impuesto a la Renta año			
	Utilidad antes de impuestos	-183.108	-9.208
	Partidas conciliatorias		
(+)	Gastos no deducibles en el país	289.426	400.925
(+)	Participación Trabajadores ingresos exentos		
(-)	Otras Rentas Exentas	326.349	7.974
(-)	Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
	BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	-220.031	383.743
	Impuesto Renta Causado		84.423

25. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social:

Al 31 de Diciembre del 2.016, el capital social es de U\$ 6.477.670 está integrado por 3.238.835 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 2.00 cada una a valor nominal unitario.

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 20% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

c) Reserva de Valuación

La Compañía en cumplimiento de las normas NIIF utilizo el modelo de Revaluación Para la valuación de la propiedad planta y equipo.

d) Utilidades retenidas

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2016, está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

26. Resultados Acumulados aplicación NIIF 1^{era} vez

	31 de DICIEMBRE		
	NIIF		
	2016	2015	2014
Resultados Acumulados	(2.118.098)	(2.118.098)	(2.118.098)

VIENE DE:

AJUSTE POR ADOPCION NIIF

Reclasificación reserva de valuación y jubilación Patronal	3,313.383
Impuesto Diferido por revaluación P.P.E	<u>(1.402.322)</u>
Saldo:	1.911.061
(-) Aumento de Capital Reserva Valuación	(4.301.742)
+ Impuesto Diferido	<u>204.652</u>
Saldo 31-12-2011	(2.186.032)
+ Impuesto Diferido	<u>67.934</u>
Saldo 31-12-2016 y 31-12-2015	(2.118.098)

27. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal:

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas, hasta el ejercicio económico 1996 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.

28. ÍNDICE DE PRECIOS

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cuatro años, se presenta en el siguiente cuadro.

AÑOS TÉRMINO	PORCENTAJE DE VARIACIÓN
2012	4
2013	3
2014	3
2015	3
2016	1

29. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el SUP.R.O. N 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

30. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

31. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2014, 22% para el año 2015 y 22% a partir del año 2016.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos de intereses de créditos externo otorgado por instituciones financieras
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones prevista en este Código.

32. EVENTOS POSTERIORES

Con fecha 06 de abril del 2016 Oficio No. BIESS-OF CJUR-DLCP-018-2016, el BIESS ha accedido a la suscripción de un convenio de purga de mora consolidando las obligaciones que tiene la compañía con las dos instituciones, el IESS y el BIESS.

Los pagos de retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de retenciones de IVA generadas por las operaciones de la compañía, se van compensando con las notas de crédito desmaterializadas que se emiten por concepto de devoluciones de IVA.

33. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.