

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

KISHOR S.A., es una compañía en personalidad ecuatoriana de pequeña estructura organizacional, constituida el 31 de agosto de 2007, en la provincia del Guayas (canton Guayaquil) e inscrita en el Registro Mercantil del canton Guayaquil el 1^{er} de agosto de 2007. La compañía también su domicilio de la ciudad de Guayaquil y su sede social se encuentra en El Oro, provincia de Guayas No. 56 Vía Bonaire. **TS/ASHUSAS** #0005187, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 22 de diciembre del 2015.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicar al cultivo e la recolección y venta en paquetes de exportación internacionales, comprendiendo las fases de extracción, lavado, envasado y repackeado de los frutos en su primera fase y en la segunda fase, la distribución y la industrialización de su producción para comercializarlos en el país o exportarlos al extranjero. Domiciliada en la ciudad de Machala. Su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Federico Franco Mora 236 y Supercentro Machala, población Ecuador para su cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía para poder operar obtuvo una concesión el 1^{er} de enero de 2009 por un plazo de 10 años de una extensión de 250 hectáreas de zona de oliva y helio ubicada en la laa las inglesas, canton Guayaquil, provincia del Guayas.

La Compañía en su registro mercantil de contribuyente # 290254498200, ha establecido como actividad económica la explotación de ciudades de camaron.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Exteriores, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camaron en un 40% a 45% las realiza la compañía Empacros S.A. y Camara S.A respectivamente.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con los NIIF para PyMES (IFRS) por sus siglas en inglés) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés) cumpliendo además con las normas y principios de los descriptos en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

Moneda de presentación Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de base legal y la unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

2.1. Estimaciones efectuadas por la gerencia

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF PyMES, requiere que la gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son necesarios regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

El presente manual se basa en las principales normas contables aplicadas por la compañía para la preparación de los Estados financieros, definidas de acuerdo a las NIIF para PyMES vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2017, se mencionan a continuación:

2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo, menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en reportes determinables de efectivo y cuando su valor no sufre riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3. Activos financieros y pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

Los activos financieros en activos financieros en su totalidad en Situación Financiera líquida y en el contrato, se clasifican en parte del contrato y como consecuencia de dicho contrato, de acuerdo legal a cambio efectivo.

Los activos se adquieren como resultado de un compromiso en forma de tener o tener a cargo, no se reconocen generalmente, pero con el mismo alguna de las partes haya o estado su obligación según el contrato.

Los activos financieros de la compañía están representados por la cuenta por pagar a corto plazo, se reconocen inicialmente al costo de la transacción, debido que al momento de su registro no hubieran costos adicionales que deban ser amortizados a lo largo de su vida esperada (costo inicial, todo aplicando el método de flujo de intereses efectivos).

El detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses:

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción, menos el pago por el pago de pérdida) por el valor de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la no solvencia de los reportes que se iniciaron por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de crédito de la compañía es de hasta 30 días plazo y se realiza provisión para cuentas incobrables de acuerdo a que las cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivos Financieros

Las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifica como pasivos financieros a menos que la compañía pague un derecho financiero, o de interés, financiero, o de interés, a menos que se pague después de la fecha de finalización de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las obligaciones son generadas por servicios de mantenimiento o otros servicios para el giro del negocio, como son pagaderos contra el pago de los proveedores establecidos en las políticas contables de la compañía.

Documentos y cuentas por pagar locales:

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos financieros si el pago se realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no financieros.

2.4. Partes relacionadas

Las cuantas por cobrar y compromisos relacionados por activos financieros con pagos fijos o determinables que no concierne en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades relacionadas y prestaciones entregadas, la cual, para el reconocimiento inicial se clasifican al valor razonable del activo recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la actividad, en proceso de producción con vistas a la venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La Compañía reconoce como inventarios los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, al valor al costo de acuerdo al método promedio, y se evalúan al valor neto de realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios de la NIIF Pyram, los inventarios se valoran al menor de los siguientes: costo es el menor de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos asociados para concluir su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluya en el costo de los inventarios todos los costos de compra, excepto los relacionados con otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente, la entidad reduce los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los efectos que se espera recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de costo por item, en la medida en que sea posible.
- Las reducciones por pérdidas y suministros no son castigados por debajo de su costo, el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporan el desperdicio existente al costo o según su valor.

2.6. Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocen un activo biológico cuando cumple, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;

Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el costo razonable o el costo del cambio puedan ser medidos de forma fiable, por un costo o sistema de amortización.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camaron. El producto generado se mide en el punto de cosecha activa el momento de medir los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos e igualmente las actividades que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales áreas de cultivo y las demás actividades relacionadas para el momento de la cosecha se materializa la contribución.

Proceso de cultivo

Se la realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta por basipiscado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un aseo periódico de la alimentación y el agua es de dos a tres veces al año.

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejando completamente seca y de manera inmediata se la neutraliza, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y empaca.

Infraestructura

Para el cultivo se requiere de: piscinas, la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o canales con un sistema de compuertas.
- Canal de marea como que transfiere el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes de canales o frentes de la piscicultura.
- Molinos.
- Estación de bombeo.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable de camarón, puede verse facilitada al conocer los atributos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la calidad y cantidad de comida seleccionada, los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como peso, tamaño, fijación de los precios.

Los atributos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la valoración de una variable en función del precio de venta estimado y el tamaño y del atributo biológico o la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestreo poblacional con cámara manual, grama de las cámaras para determinar el porcentaje por tala de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes formulas:

$$\text{Camarón por larva} = \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de larvas}}$$

$$\text{Camarón por metro cuadrado} = \frac{\text{Camarón por larva}}{\text{Área de terreno}}$$

$$\text{Supervivencia} = \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreado}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$$

Una vez que se determina el porcentaje de supervivencia se estima la biomasa (libras) existente en la piscina con la siguiente fórmula:

$$\text{Biomasa} = \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2.2046}$$

2.7. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio, pero no se.

2.8. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La compañía medirá en momento de adquisición y equipo por el costo en el momento de reconocimiento inicial, el costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos los costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía **KISHOR S.A.** opta por el método del costo, el mismo que indica, con posterioridad a la reconocimienta costo de PVU, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por naturaleza del valor.

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$1000	10	0.66%	20%
Equipo de computación	Más de US\$1000	3	33.33%	0%
Vehículo	Más de US\$1500	5	4.20%	20%
Maquinarias	Más de US\$1500	10	9.00%	20%
Otros accesorios	Más de US\$1500	20	5.00%	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si es necesario a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el principio contable y las expectativas de vida de los parques de propiedades y equipos.

2.9. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y cuando pueda medirse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.10. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las pasivos financieros medidos al costo amortizado se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los totales obtenidos neto de los costos incurridos para su obtención y el valor del reembolso se reconoce en el estado de resultados durante la vida del activo, como un costo o ingreso neto de intereses efectivos.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de obligación financiera.

2.11. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (decesuario y jubilación patronal) de todos sus empleados, en la base en la cual actúan.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a nivel de abogar, en el sentido en que pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones hechas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a una entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, en parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos incluye los siguientes pasos:

Determinar el déficit o superávit.

Determinar el impuesto del pasivo (activo) por beneficios definidos neto contra el ingreso en efectivo o separado en tal medida por los efectos de tener un activo por beneficios definidos neto a un libro del activo.

Determinar los impuestos a reconocer en el resultado del periodo.

Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto y reconocer en una resultado integral.

La compañía mantiene como política reconocen las provisiones de Jubilación Patronal y Decesario a la forma actual para todos los empleados actuante en estado actual. La compañía reconoce todos los ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, incluyendo el saneamiento de descuentos, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer la ganancia o pérdidas derivadas de las mismas. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdidas actuarial y el costo de servicios pasivos que no hubiera sido previamente reconocido.

2.12. Participación trabajadora

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las actividades de la Compañía. Este beneficio se calcula a una tasa del 1% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.13. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los impuestos generales aplicables por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales en actividades extrajeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, aplicarán la tarifa de 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 20% cuando la sociedad tenga acciones, socios, participes, comitantes, reservas, beneficios o similares residentes o constituidos en personas físicas o jurídicas de derecho privado con una participación directa o indirecta individual o conjunta igual o superior al 50% del capital social o el aquel que corresponde a la naturaleza de la sociedad.

2.14. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apartar el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15. Impuestos diferidos

La compañía maneja como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan determinas temporales, diferencias responsables a comparar el impuesto de corrientes, diferidos o ambos, con la base legal de los mismos.

Diferencias temporarias. De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15, las diferencias temporarias surgen cuando:

- a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para una partida que tiene una base fiscal pero que no se reconoce como activos y pasivos.
- b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras la reversa o amortización del activo o ingreso o gasto se reconocen en el resultado integral o en el patrimonio de un periodo sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro periodo diferente.
- c) La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se compensa en el mismo periodo de inicio o término de ningún periodo.

Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos. De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 que entidad reconocen:

- a) Un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espera que disminuya la ganancia fiscal en el futuro.
- b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzca la ganancia fiscal en el futuro.
- c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en la artículo 177 enumerado de impuestos diferidos que para para efectos tributarios «en especial, aplicación de la tarifa establecida, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, acorde a lo que los reglamentos casos y condiciones: valor neto realizable de inversiones, pérdidas acumuladas en pérdidas en construcción (B.A.), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados».

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación)

2.16. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos pasen por la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente de momento en el que el pago sea recibido. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cambio generado en cuenta las condiciones de pago definidas confiablemente, no incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente, en la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos o las devoluciones se dan a favor de las ventas.

De acuerdo a la sección 44 Actividades Especiales de la NIF Primas, la compañía no mide el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo, tomando como base las ganancias no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de KESFOP S.A. provienen principalmente de la venta de productos manufacturados a lo largo del ejercicio.

2.17. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los gastos y costos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del ingreso en los rubros de costo o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de que surgen una diferencia entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen al cumplir el método del devengado.

2.18. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentará en sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.19. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes reflejados en los Estados Financieros incluyen el uso de criterios y/o estimaciones. Estas últimas y estimaciones se efectúan sobre la base de la mejor información de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa, sin embargo, es posible que los hechos puedan diferir de las estimaciones realizadas en los Estados Financieros. El hecho de que estas últimas y estimaciones estén incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2.20. Sistema contable

El sistema operativo que maneja KESKOR S.A., para suscriptos sus actividades financieras y comerciales es "SCAT" el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows.

2.21. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dolar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2012	4.62%
2013	3.79%
2014	3.67%
2015	4.38%
2016	1.12%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 el estado de efectivo y equivalente a efectivo se resume a continuación:

	2016
	US\$ dolares
Caja	0.00
Bancos	0.00
Banqueros C.A.	46,580
Pagadero C.A.	618
	<u>47,429</u>

a) El origen de fondos proviene de clientes por la venta de productos financieros y/o de otros servicios y/o de la distribución alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Los resanados de documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados que no generan intereses y Documentos y Cuentas por cobrar a clientes relacionados al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	2016
	US\$ dolares
Documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados que no generan intereses	268,150
Otros cuentas por cobrar	69,690
	<u>437,842</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de clientes corresponde a la siguiente entrega por la

comprada por concepto de compra de camaron AL 30 de diciembre del 2016 los datos contables de compra se encuentran conformados por Camaron S.A. por L \$518, 140 y Intactaron S.A. por L\$85,344.

La compra de crédito a la NIF 9 artículo 3.5.15, debe reconocer el deudero de las instrucciones financieras. La política de crédito en la Compañía es de hasta 15 días plazo y no aplica para las cuentas miembros debido a que sus cuentas son cuentas de moneda recuperada.

a) Correspondiente principalmente a cuentas por cobrar canceladas y cuentas de crédito a la compañía. Compañero S.A.

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, 2016 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	2016
	L\$S millones
Inventario de materia prima	51,529

La compañía reconoce, como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus productos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método permitido y corresponden al patrimonio de la entidad.

El costo de ventas por el año 2016 ascendió a L\$53,160.27

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable en los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia prima, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIF 11 párrafo 32 en donde se establece que no se reducen las materias primas o los suministros acumulados para el uso en la producción de inventarios, se sitúan el importe en libros por debajo del costo, siempre que se conste que los productos entregados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay evidencia de deudas, cumplimiento, adeudamiento a la entidad en el la Sección 13 de Inventarios.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2016 esta conformado por el costo de las piletas no cosechadas, el valor razonable por valoración de activo biológico L\$5,747.63, tal como se presenta a continuación:

PILETA	CLAS.	FECHA DE SEMBRAR	% SUBSISTENTE	VALOR PROMEDIO AL 31 DE DIC 2016	PRECIO PROMEDIO AL 31 DE DIC 2016	VALOR COSTOS TOTALES AL 31 DE DIC 2016	VALOR BAZON ABIL AL 31 DE DIC 2016
1	6.5	20-12-2015	99%	495,294	2.00	990,588	990,588
2	6.8	20-12-2015	99%	595,624	2.00	1,191,248	1,191,248
3	8.4	25-09-2015	70%	15,056.78	2.00	30,113.56	30,113.56
4	7.3	17-09-2015	70%	25,629.33	2.00	51,258.66	51,258.66
5	8.5	14-10-2015	60%	19,433.71	2.00	38,867.42	38,867.42
6	8.	30-10-2015	70%	21,043.96	2.00	42,087.92	42,087.92
7	7.7	20-10-2015	60%	37,430	2.00	74,860	74,860
8	7.6	17-12-2015	85%	5,246.90	2.00	10,493.80	10,493.80
9	8.1	30-12-2015	95%	1,470.89	2.00	2,941.78	2,941.78
10	4.0	10-12-2015	10%	-	2.00	0.00	0.00
11	5.2	14-12-2015	10%	-	2.00	0.00	0.00
12	3.4	25-09-2015	70%	7,201.36	2.00	14,402.72	14,402.72
13	5	25-01-2015	80%	5,413.77	2.00	10,827.54	10,827.54

14	3	1393,38-8	78%	1,068,95	1,0	12,188	14,408
15	12,1	9092,28-8	98%	1,158,20	1,0	9,768	9,268
16	3	1773,38-8	78%	13,999,06	1,0	44,608	65,498
17	7,0	6872,38-8	98%	1746,04	1,0	12,002	11,602
18	8	1872,38-8	98%	1,863,87	1,0	17,670	17,270
19	7,0	1272,38-8	98%	1,175,01	1,0	6,817	6,817
20	8	1271,28-8	98%	1,2697,28	1,0	26,002	26,002
21	14,2	3341,28-8	80%	16,088,78	1,0	27,608	27,608
22	9	2572,28-8	90%	4,295,06	1,0	12,018	12,018
23	18,4	2091,28-8	0%		1,0	18,767	18,767
24	16,4	6842,28-8	90%	7,063,38	1,0	19,768	19,768
25	14,5	6472,28-8	88%	10,868,68	1,0	23,008	23,008
26	1,8	1848,28-8	0%		1,0	5,582	5,582
						482,128	574,763

El Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscas sembradas, ascendiendo a US\$574,763, menos los costos en el punto de venta con US\$482,128.

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado, y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del género y en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor presentado se lo descuenta la tasa de supervivencia y resulta su valor razonable.

La compañía reconoce el requerimiento de su activo biológico al cierre del periodo, tomando como base las piscas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por explotación de activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado.

A 31 de diciembre del 2018 la compañía generó un ingreso por la medición al valor observable menos el costo de venta por US\$2,614. Se origina una diferencia temporal imponible (no reconocida) de gastos por impuesto derivado por US\$20,379, estos ingresos se clasifican como exentos de cumplimiento de lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 47, aumento de impuestos diferidos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	2018
	US\$ dólares
531 devolución de IVA	7,368
Activos por Impuestos a la Renta	9
	73,444

Con respecto a reclamos administrativos de aumento al valor agregado, los cuales están en proceso de adjudicación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensa con el impuesto a la renta y el correspondiente como sigue:

	2018
	US\$ dólares
Retenciones en la fuente del año	4,109
Crédito fiscal del año	141,600
Saldo final al 31 de diciembre	

5. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de propiedad y equipos en los años 2016 se detalla a continuación:

	<u>en</u> <u>Deprec.</u>	<u>Movimientos del año 2016</u>	
		<u>Saldo al</u> <u>01/01/2016</u>	<u>Adiciones y</u> <u>Deprec.</u>
			<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>
Construcciones en edificios			- 141
Edificaciones		187,357	187,357
Instalaciones		13,300	13,300
Muebles e Enseres	10%	-	4,857
Maquinaria y Equipo	10%	99,580	11,500
Grupo de computación	33,33%	-	1,000
Vehículos	4,29%	5,000	6,770
Subtotal		482,777	135,658
Depreciación acumulada		-	(16,615)
Deterioro acumulado		-	-
Total		482,777	119,043

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo de las propiedades y equipos de la compañía en el momento inicial fueron contrafactadas al costo, ALA de diciembre de 2016, contra el valor nominal por US\$185,658, y, en su medición posterior, no fue necesario realizar un ajuste en estos elementos, puesto que el importe en libros de estos activos es acuerdo a lo establecido por la administración, estar preservados a valor razonable durante los Estados Financieros, según con la definición en la Sección 2.1 párrafo 15.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente, no existe registro en balances, dando por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido en la Sección 2.1 párrafo 5 de "Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reduce hasta que el activo no recupere recuperable en su caso si este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esta reducción es una pérdida por deterioro del activo".

9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fuera las siguientes:

	<u>2016</u>
	<u>(US\$ milares)</u>
Cuentas y documentos por pagar locales	11,552
Otras cuentas por pagar	170
	<u>56,024</u>

- a) Representa principalmente a pagos pendientes a los proveedores Agrícola S.A. y C. Casagrelli S.A. por compra de balanceado, farras de cultivo y insumos agrícolas en el proceso de transformación de sus productos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 las obligaciones corrientes se resumen de la siguiente manera:

		<u>2016</u>
		US\$ dólares
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	115.248
15% Participación trabajadores por pagar	b)	156.431
Bancos y caídas a cobrar		38.972
Con el IESS		12.719
Con la Administración Tributaria	c)	<u>7.761</u>
		<u><u>310.000</u></u>

a) - El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial a 1 de enero del	
Provisión del año	115.248
Pagos	-
Compensación por impuesto corriente y anticipo	<u>156.712</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u><u>116.240</u></u>

Finalmente el año 2016 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$4.379, retenciones en la fuente de adelantos por US\$4.640 y anticipo de impuesto a la renta pagado por US\$5.293, mismos que fueron compensados con el impuesto a la renta a pagar.

b) - El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue, como sigue:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial de año	
Provisión del año	156.431
Pagos	-
Saldo final a 31 de diciembre	<u><u>156.431</u></u>

c) - El resumen de las obligaciones con la Administración Tributaria se detallan a continuación:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Retención fuente	3.751
Retención IVA	<u>1.010</u>
	<u><u>4.761</u></u>

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Reconoce sobregiros contables debido a que la compañía bancaria Banco de Pichincha registra chques girados y no cobrados por un monto de US\$211.498, que corresponde a cheques entregados a proveedores principales, mismos que están asociados con el giro de negocio.

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

A. A. de diciembre 2016, un detalle de la provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

Largo Plazo

		<u>2016</u>
		US\$ dólares
Jubilación patronal	a)	5.903
Indemnización por desahucio	b)	1.668
		<u>7.571</u>

Entre los años 2016, el movimiento de la jubilación Patronal e Indemnización por desahucio fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	
Provisión del año	5.903
Pérdida reconocida en el OREI	
Saldo final al 31 de diciembre	<u>5.903</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	
Provisión del año	1.668
Pagos de beneficios	
Saldo final al 31 de diciembre	<u>1.668</u>

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Legatino Cia. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2016 es de US\$5.903 y US\$1.668 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2016 ha determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costos de crédito actuaria proyectada.

Los principales supuestos utilizados en la valoración de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Salario máximo vital (US\$)	1.000
Número de empleados	20
Tasa de descuento anual	5,44%
Tasa de crecimiento de salario anual (prom.)	1,94%

La Compañía "Legatino Cia. Ltda." emplea la tasa de Estados Unidos de 5,44% para efectos de cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2016. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados, donde indica, el cálculo que debe de impactar la Compañía Actuarial: "Una cantidad medida en antigüedad por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La cantidad medida se basa en los pagos futuros por retiro de la los tasas de crecimiento que a la fecha sobre la que se determina según los hechos disponibles de otra entidad. En los países donde no exista un mercado activo para una moneda, se utilizarán las tasas de crecimiento de la fecha sobre la que se determina de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser idénticos a la moneda y el período estimado para los pagos futuros."

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, tal como se muestra a continuación:

Accionistas Actuales	Nº. De acciones Actuales	Valor nominal	Participación en	
			US\$	%
Fernán Ordóñez Izquierdo de Lema	80	1	80	10%
Fernán Ordóñez Osorio, Servino	46	1	46	5.75%
Lafont, Narciso Wilfredo de Jesús	160	1	160	20%
Louisa Leiza Pablo Iván	24	1	24	3%
Ruiz Moreno Lady María	6	1	6	0.75%
Quisquina Arriaga Nelly de Patricia	24	1	24	3%
Olivia Guerrero Lady Stefania	24	1	24	3%
Fajardo Barrera María Robert Jardi	44	1	44	5.5%
Fajardo Ruiz Jenni Ben Jannet	36	1	36	4.5%
Fajardo Ruiz Joseph Pakito	36	1	36	4.5%
Fajardo Fernando Lucía Patricia	60	1	60	7.5%
Fajardo Fajardo Pamela Brigitte	68	1	68	8.5%
Martínez Tinoco Jorge Edison	32	1	32	4%
Reboredo Betancourt Cristian Jorge	16	1	16	2%
Tigre Nevada Juan Luisito	16	1	16	2%
Tinoco Esquivel Daniel de la Cruz	24	1	24	3%
	800		800	100%