PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América US$)

1.- Información General:

La compañía PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A., se constituyó el 20 de junio de 2008 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, regulada por la ley de Compañías, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Durán el 18 de julio de 2008.

La actividad principal de la compañía es la actividad pesquera en todas sus fases principalmente a la instalación y administración de plantas para el procesamiento de cabezas de pescados, camarón, para la producción de harinas y su distribución, exportación, y venta a nivel nacional.

Con fecha 24 de diciembre del 2008, se aprueba la disolución anticipada de la compañía SADLE y la fusión por absorción con la compañía PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A., que fue inscrita en el Registro mercantil del cantón Duran con fecha 28 de enero del 2009.

La compañía está domiciliada en el cantón Duran provincia del Guayas.

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

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

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2016	1.12%
2015	3.40%
2014	3.70%

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
DIANA AQUASEA INC	836.633	53,00%
DRINZO S.A.	92.813	5,88%
EXPALSA EXPORTADORA DE ALIMENTOS	231.813	14,69%
SOCIEDAD DE INVERSIONES FYASA	185.480	11,75%
SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS	231.813	14,69%
TOTAL	1.578.552	100%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo

con la Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a la Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.
2.2.1Normas Nuevas Y Revisadas Emitidas en Vigencia

NIIF	Título	Fecha vigencia
Modificaciones NIC 1	Presentacion delos Estados Financieros.Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38	Clarificacion de los metodos aceptados de depreciacion y amortizacion	1 de enero 2016
Modificaciones a la NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero 2016

La Compañia considera que las Normas nuevas y revisadas aplicables que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2016 antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situacion financiera, los resultadosde sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.2.2 Normas Nuevas Y Revisadas Emitidas, pero aún no están en Vigencia

NIIF	Título	Fecha vigencia
NIIF 9 (Version Completa)	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero 2018

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas no tendrá un efecto significativo en los Estados Financieros en el periodo en que apliquen por primera vez.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.4.3 Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.4.3.1 Préstamos financieros

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

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

2.4.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5 Inventarios

Son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vista a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

2.5.1 Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto razonable

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada, a excepción de terrenos que está registrado a su valor razonable, establecido por un perito independiente, y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios (Bodegas)	**20**
Muebles y Enseres	**10**
Equipos de Oficina	**10**
Equipos de Computación	**3**
Vehículos	**5**
Maquinarias	**10**

2.6.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6.5 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Activo por impuesto corriente corresponde a todos los tipos de crédito tributario contemplados en la normativa tributaria vigente que el contribuyente recuperará en el corto plazo.

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

2.7.1 Activos y pasivos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

(a) las diferencias temporarias deducibles;

(b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y

(c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

2.8 Obligaciones con empleados

2.8.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese, tales como:

(a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.
(b) Obligaciones con el IESS.
(c) Jubilación patronal.
(d) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

2.8.2 Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados: jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2016 y 2015 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

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

2.9.1 Ingresos por actividades ordinarias

2.9.1.1 Venta de bienes locales y exportaciones

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

(a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
(b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
(c) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados a la transacción; y
(d) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se reconocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

2.12 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

3 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la Administración

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Vidas útiles y valores residuales. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos deben ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigente de mercados activos, estimaciones en base a al mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Otras estimaciones. - La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- Valor actual de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicio de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Efectivo	1.300	1.432
Bancos (*)	344.809	2.099
Total	346.109	3.531

(*) Representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses ni tienen restricciones para su uso.

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	1.051.619	913.547

(-) Deterioro de cuentas incobrables	**(32.957)**	(17.746)
Subtotal	**1.018.662**	**895.801**

Otras cuentas por cobrar:

Anticipo a proveedores	71.219	88.162
Funcionarios y empleados	2.898	3.923
Otras	33.818	2.760
Subtotal	**107.935**	**94.845**
Total	**1.126.597**	**990.646**

Clasificación:

Corriente	**1.126.597**	990.646
No corriente	**0**	0

6 Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2016	**2015**
Materia Prima	34.462	8.343
Producto Terminado	1.191.236	772.437
Suministros	98.114	120.292
Combustibles	74.098	6.934
Bines	88.199	108.453
Embalajes	62.988	43.451
Deterioro de Materia Prima	(33.776)	-
Deterioro de Producto Terminado (1)	(235.611)	-
Total	**1,279,710**	**1.059.911**

(1) Corresponde a 52 TM del producto HP1, que fue dado de baja por problema de calidad.

7 Impuestos

7.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	**2015**
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto al Valor Agregado (1)	1.282.724	1.161.324
Impuesto salida de divisas en importaciones	31.201	66.670
Retenciones en la Fuente	84.921	29.980
Total	**1.398.846**	**1.257.974**
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones en la Fuente e IVA	54.538	45.411
Total	**54.538**	45.411

(1) Valor pendiente de reclamar al Servicio de Rentas Internas, y que según los asesores será resuelto en el ejercicio económico 2017.

7.2 Impuesto a la Renta reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2016	2015
Pérdida segun estados financieros antes de impuesto a la renta	(936.851)	(307.237)
(-) Participacion a Trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	281.579	192.011
(-) Incremento neto de empleados	-	-
Amortizacion de pérdida de años anteriores	-	-
Utilidad gravable:	(655.273)	(340.747)
Impuesto a la renta causado		
Anticipo calculado (*)	76.210	78.889
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	76.210	78.889
Impuesto a la renta diferido reconocido en los resultados	-	(121.212)
Total Impuesto a la Renta	76.210	(42.323)

La provisión para el impuesto a la renta corriente 2016 está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el año 2013 hasta el 2016 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

8 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre la Propiedad, Planta y equipo consistía de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2016	2015
Costo	12.052.580	11.816.969
(-) Depreciación acumulada y deterioro	2.748.088	1.733.346
Total	**9.304.491**	**10.083.623**
Clasificación:		
Terrenos	988.875	988.875
Edificios	1.826.030	1.826.030
Muebles y enseres	55.324	55.324
Maquinarias y equipos	8.843.412	8.744.932
Equipos de computacion	87.494	82.196
Instalaciones y adecuaciones	110.136	110.136
Equipos de Oficina	877	877
Obras en proceso	140.432	8.600
Total	**12.052.580**	**11.816.969**

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo fueron:

	Construcciones en proceso	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Adecuaciones e instalaciones	Equipo comput	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Total General
				(US Dólares)					
Costos:									
Saldos al 1 de enero del 2015	8.600	988.875	1.826.030	8.744.932	110.136	82.196	55.324	877	11.816.969
Adiciones	199.523		-	30.790		5.298	-	-	235.611
Reclasif. construcciones/proceso	(67.691)		-	67.691		-	-		-
Ajuste	-	-						-	-
Ventas y / o retiros	-		-	-		-			-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	140.432	988.875	1.826.030	8.843.412	110.136	87.494	55.324	877	12.052.580

Depreciacion acumulada:									
Saldos al 1 de enero del 2015	-	-	(230.881)	(1.410.617)	(52.765)	(34.042)	(5.042)	-	(1.733.346)
Gastos por depreciación	-	-	(91.552)	(882.157)	(11.044)	(24.152)	(5.838)	-	(1.014.743)
Reclasificaciones (+)						-			-
Ventas y / o retiro	-	-							-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	-	(322.433)	(2.292.774)	(63.809)	(58.194)	(10.879)	-	(2.748.088)
Saldo Neto	140.432	988.875	1.503.597	6.550.639	46.327	29.300	44.445	877	9.304.491

9 Activos y Pasivos Diferidos

	31 de diciembre	
	2016	2015
Activos por Impuesto Diferido (1)	198.325	198.325
Total	198.325	198.325

(1) Corresponden al beneficio tributario por las pérdidas acumuladas, y que pueden ser compensadas en los próximos 5 años, de acuerdo a la proyección realizada por la Compañía.

10 Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

				31 de Diciembre 2016		31 de Diciembre 2016	
Acreedor	Tipo Préstamo	Vence	Tasa Efectiva	Monto del Préstamo	Saldo en libros	Corriente	No Corriente
Préstamos Bancarios							
Bolivariano	Comercial	oct-18	8,36%	200.000	200.000	133.333	66.667
Bolivariano	Comercial	nov-18	8,42%	350.000	335.417	175.000	160.417
Bolivariano	Comercial	dic-18	8,42%	150.000	150.000	75.000	75.000
Total				**700.000**	**685.417**	**383.333**	**302.083**

La compañía ha presentado como garantía el aval de su accionista principal.

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores no relacionados locales	1.499.718	1.257.940
Subtotal	**1.499.718**	**1.257.940**
Otras cuentas y Documentos por pagar:		
Anticipo de clientes	100.079	100.218
Préstamos de Accionistas (1)	9.312.912	9.895.662
Otras	23.945	15.739
Subtotal	**9.436.936**	**10.011.619**
Total	**10.936.654**	**11.269.559**
Clasificación:		
Corrientes	1.623.742	1.373.897
No corrientes	9.312.912	9.895.662

(1) Ver nota 20

12 Obligaciones Acumuladas

Al 31 de diciembre las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Beneficios sociales	75.557	50.123
Sueldos por Pagar	20.815	-
Intereses por pagar (1)	971.889	794.382
Total	**1.068.261**	**844.505**

(1) Ver nota 20

13 Obligación por beneficios definidos

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Jubilación patronal	15.239	12.807
Bonificación por desahucio	1.043	7.407
Total	**16.282**	**20.214**

13.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

13.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

La Administración considera que por su inmaterialidad las ganancias y pérdidas actuariales deben ser reconocidas en los resultados operativos y no como lo indica la NIC 19 que deben ser reconocidas como Otros resultados integrales.

14 Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto superior a los US$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia *(Ver Nota 20)*.

15 Patrimonio

15.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social consiste de 1'578.552 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US$
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero de 2015	**1.578.552**	1.578.552
Aumento de Capital	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**1.578.552**	**1.578.552**

15.2. Reserva Legal

La Ley de compañías establece que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución de dividendos en efectivo, excepto

en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas de operaciones.

15.3 Aportes para futura capitalización

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas superior al equivalente del 50% del capital social más el 100% de reservas, lo que de acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador representa una causal de disolución.

Con fecha 23 de noviembre del 2016, mediante acta de junta general de accionista, la compañía decidió realizar un aporte para futura capitalización por el valor de $900,000, mediante la capitalización de acreencias de préstamos e intereses de los accionistas.

15.4 Resultados Acumulados

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera Vez de las NIIF-

Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por Primera Vez de la NIIF – Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si hubiere.

16 Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre los ingresos ordinarios fueron como se indica en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Ingresos provenientes de la venta de bienes	3.124.505	2.931.126
Exportaciones	3.537.206	2.390.710
Total	**6.661.711**	**5.321.836**

17 Costo y Gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como se indica en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Costo de ventas	5.209.830	3.954.884
Gastos de venta y administración	2.249.260	1.445.415
Total	**7.459.090**	**5.400.299**

18 Otros Ingresos y Egresos

Al 31 de diciembre los otros ingresos y egresos en el estado de resultados fueron como se indica a continuación:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Intereses ganados	37	162
Servicios de analisis de calidad y otros	31.784	6.728
Reversion Comisiones (1)	359.170	-
Total Otros Ingresos	**390.991**	**6.890**

(1) Valores de partes relacionadas del exterior

	2016	2015
Intereses Financieros	20.225	30.530
Comisiones Bancarias	9.558	4.589
Intereses Pagados a accionistas (1)	499.635	198.799
Otros Costos Financieros	1.044	1.746
Total otros Egresos	**530.463**	**235.664**

(1) La Compañía en el año 2016, realizó las provisiones de intereses por préstamos con sus partes relacionadas del exterior, al 5%. En el año 2015, la provisión de los intereses fue al 2%.

19 Gasto de Depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Depreciación de activos fijos (1)	**1.014.743**	559.742

(1) El incremento del gasto de depreciación en el año 2016, se origina por la capitalización de $4,770,566 en maquinarias, que estaban en construcciones en procesos, realizada en el mes de diciembre del 2015, y que son objeto de depreciación en el año 2016.

20 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

20.1 Transacciones del año

Detalle de Operaciones con Partes Relacionadas
Año fiscal 2016

Fecha	Compañía Relacionada	Motivo de Relación*	País	Concepto	Monto USD
2016	SPF Francia	Filial	Francia	Management fees	91.364
				Royalties trademarks/know how	137.045
				Comisiones de Ventas	152.837
	Total				**381.246**

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

		Relación	2016	2015
Préstamos por pagar largo plazo:				
Diana Aquasea		Accionista	5.331.803	5.808.803
Expalsa		Accionista	1.277.145	1.277.145
Songa		Accionista	1.277.205	1.277.205
Fyasa		Accionista	915.878	1.021.628
Drinzo		Accionista	510.882	510.882
	Total Préstamo		**9.312.913**	**9.895.663**
Cuentas por pagar corto plazo intereses:				
Expalsa		Accionista	47.435	115.746
Songa		Accionista	1.526	71.320
Fyasa		Accionista	154.925	103.844
Drinzo		Accionista	16.992	44.874
Diana Aquasea		Accionista	751.011	458.599
	Total Intereses		**971.889**	**794.382**

21 Política de Gestión de Riesgos

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

21.1 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (nota 5), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es diversificada e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no está en mora ni deteriorado depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponible), referencias bancarias, etc.

21.2 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir e pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.