

## FRIGOPESCA C.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Frigopesca C.A. fue constituida en el 5 de marzo de 2009, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Guayaquil, Parroquia Tarquí, Av. Casuarina Solar 16 Mz. 9. Su actividad principal es el empaquetado de camarón congelado.

Al 31 de diciembre del 2016, el personal de la compañía alcanza 178 trabajadores respectivamente.

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

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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

**2.3 Bases de preparación** – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

*Nivel 1:* Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

*Nivel 2:* Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

*Nivel 3:* Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**2.4 Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o transformación que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

**2.5 Propiedades, planta y equipo**

**2.5.1 Medición al momento del reconocimiento** – Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento – modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, los edificios, instalaciones, maquinarias y equipos, muebles, enseres, equipos de computación y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por el deterioro de valor.

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

**2.5.3 Método de depreciaciones y vidas útiles** – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo y software	10
Vehículos	5

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.6 Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido en caso de que exista.

**2.6.1 Impuesto corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o

deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período.

**2.6.2 Impuesto diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulten probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuesto diferidos debe someterse a revisión final de cada período sobre el que se informa y debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir recuperar la totalidad o una parte de tal activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos o pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarios, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tienen la intención de liquidar sus activos y pasivos netos.

**2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos** – Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

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

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

**2.8 Beneficios a empleados**

- 2.8.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

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

- 2.8.2 Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

- 2.9 Reconocimiento de ingresos** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

- 2.9.1 Venta de Bienes** – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.

- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.10 Costos y Gastos** – Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.11 Activos financieros** – La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.11.1 Efectivo y bancos** – Incluye los saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

**2.11.2 Cuentas por cobrar** – Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; las cuales son registradas a su valor razonable.

**2.11.3 Deterioro del valor de los activos** – Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y flujos de efectivos futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

**2.12 Pasivos financieros** – 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 estado de situación financiera.

**2.12.1 Préstamos y cuentas por pagar** – Los préstamos y cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

**2.11.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

**2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.**

**Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos – Tasa de descuento**

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

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencias a los bonos del gobierno ecuatoriano.

La Compañía no ha realizado provisiones por beneficios definidos por el período terminado.

### Otras Modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2016

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efecto a partir de periodos que inicien en o o después de</u>
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38	Clasificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016

- 2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** – La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efecto a partir de periodos que inicien en o o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por Pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Caja Chica	293	-
Banco Pichincha	215.239	96.316
Banco Bolivariano	91	329
Banco State Trusk Bank	-	5.756
Banco Pacífico	27	9
Banco Internacional	267	31
Banco Machala	105	6.580
<b>TOTAL</b>	<u>216.022</u>	<u>109.022</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

#### 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Cientes Locales	130.716	-
Cientes del Exterior	38.177	268.146
Cuentas por Cobrar Empleados	2.508	7.785
Otras Cuentas por Cobrar	-	4.471
(-) Provisión de Ctas. Incobrables	-762	-762
<b>TOTAL</b>	<u>170.640</u>	<u>279.640</u>

Cientes Locales - Exterior - Al 31 de diciembre de 2016, representan facturas pendientes de cobro por ventas locales y exportaciones, con vencimientos menores a 360 días.

#### 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario IVA	286.730	309.917
Crédito Tributario IR	36.054	233.722
Anticipo de IR	40.745	35.299
<b>TOTAL</b>	<u>363.530</u>	<u>578.937</u>

#### 7. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta inventarios es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	2.133.694	1.109.318
Suministros y Herramientas,	56.790	55.255
<b>TOTAL</b>	<u>2.190.484</u>	<u>1.164.573</u>

Productos terminados - Incluye principalmente inventarios disponibles para la venta local y exterior de camarón.

#### 8. ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta anticipo a proveedores es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo a Proveedores	223.829	-
<b>TOTAL</b>	<u>223.829</u>	<u>-</u>

Anticipo a Proveedores - Al 31 de diciembre de 2016 corresponde a anticipos entregado a proveedores para la adquisición de camarón por US\$ 170.911 y Otros Servicios por US\$ 52.918.

**9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01/01/2015	ADICIONES	AJUSTES V/O RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/2016	% DEPRECIACIÓN
<b>NO DEPRECIABLE</b>					
Terrenos	84.523	-	-	84.523	
<b>DEPRECIABLE</b>					
Edificios	402.755	206	-	402.961	5
Masquinarias y Equipos	286.750	-	(3.412)	283.338	10
Muebles y Enseres	27.727	-	-	27.727	10
Equipos de Computación	16.723	42.289	-	59.012	33
Vehículos	78.393	-	-	78.393	20
Otras Propiedad, Planta y Equipo	-	8.821	-	8.821	10
<b>SUBTOTAL</b>	<b>896.871</b>	<b>51.315</b>	<b>(3.412)</b>	<b>944.775</b>	
Depreciación Acumulada	(218.044)	-	(66.309)	(284.353)	
<b>TOTAL</b>	<b>678.827</b>	<b>51.315</b>	<b>(69.721)</b>	<b>660.421</b>	

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

Acreedor	Tasa anual	31 de diciembre del 2016		
		Vencimiento hasta	Corto plazo	Largo plazo
Banco Pichincha	9,31%	29/12/2017	\$ 490.000,00	-

## 11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta documentos y cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales	1.198.370	765.432
Accionistas (Nota 13)	161.712	61.951
less por Pagar	29.679	28.029
Sueldos por Pagar	22.317	42.619
<b>TOTAL</b>	<b>1.412.077</b>	<b>898.031</b>

Proveedores Locales - Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a Cuentas por Pagar a Proveedores de Camarón por US\$ 977.464 y a Proveedores de Suministros por US\$ 220.906.

## 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta impuestos por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la Renta por Pagar	-	37.963
Impuestos Por Pagar	-	432.116
Iva Por Pagar	70.471	-
Retenciones en la Fuente por Pagar	320.341	-
<b>TOTAL</b>	<b>390.812</b>	<b>470.079</b>

### 13. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo por pagar con partes relacionadas se desglosa como sigue:

**a.- Corto plazo** – Las cuentas por pagar relacionados a corto plazo son como sigue:

<u>Por pagar Corto Plazo:</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Henry Castillo	Accionista	Ecuador	49.912	61.951
Ricardo Echeverría	Relacionado	Ecuador	104.000	-
Calixto Flores	Relacionado	Ecuador	7.800	-
			<u>161.712</u>	<u>61.951</u>

**b.- Largo plazo**– Las cuentas por pagar relacionados a largo plazo son como sigue:

<u>Por pagar Largo Plazo:</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Henry Castillo	Accionista	Ecuador	321.811	13.434
			<u>321.811</u>	<u>13.434</u>

#### (b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales y relevantes.

### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) Corto plazo

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación de trabajadores	1.701	30.451
Beneficios Sociales	167.344	163.012
<b>TOTAL</b>	<u>169.045</u>	<u>193.464</u>

Participación de trabajadores – Al 31 de diciembre de 2016 la compañía no ha provisionado la participación de trabajadores por el período terminado a esa fecha. El saldo mostrado en nota corresponde a valores pendientes de pago por períodos anteriores.

#### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS (continuación)

##### (b). Largo plazo

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	30.109	30.109
Desahucio	<u>11.978</u>	<u>11.978</u>
<b>TOTAL</b>	42.087	42.087

Jubilación patronal – Desahucio – La Compañía no ha realizado las provisiones por jubilación patronal y desahucio por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016.

#### 15. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta anticipo de clientes es como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2016</u>		<u>31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>
	<u>plazo</u>	<u>plazo</u>	<u>plazo</u>	<u>plazo</u>
Anticipo de clientes	472.534	-	-	326.051

Anticipo de clientes – Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta anticipo de clientes se desglosa así:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Anchor Finance LLC	104.416
Blue Marlin And Sea Food. C.A.	253.595
Comercializadora Fresmar Sas	100.000
Acuícola y pesquera Ávila & Asociados Avilpescam	<u>14.524</u>
<b>TOTAL</b>	<b>472.534</b>

#### 16. ASPECTOS TRIBUTARIOS

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016 emitida el 20 de mayo del 2016 – A continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo en paraísos fiscales.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueron sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del Iva al 14% por el período de un año.

#### 17. PATRIMONIO

**17.1 Capital Social** – Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado de US\$ 20.800, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

**17.2 Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Está reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 17.3 Utilidades Acumuladas

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	496.350	361.755
Result. Acum. Adopción 1era vez NIIF	<u>-2.731</u>	<u>-2.731</u>
<b>TOTAL</b>	<b>493.618</b>	<b>359.024</b>

## 17. PATRIMONIO (continuación)

Resultados Acumulados Adopción 1era vez NIIF – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. De acuerdo con Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011 el saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si les hubieren, utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

## 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 18.1 Gestión de riesgos financieros

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

**18.1.1 Riesgo de Crédito** – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

**18.1.2 Riesgo de Liquidez** – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**18.1.3 Riesgo de Capital** – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

### 18.2 Categorías de instrumentos financieros

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS FINANCIEROS		
Efectivo y bancos (Nota 4)	216.022	109.022
Documentos y Ctas. Por cobrar (Nota 5)	170.640	279.640
Anticipo a Proveedores (Nota 8)	223.829	-
<b>TOTAL</b>	<u>610.491</u>	<u>388.662</u>

**18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
PASIVOS FINANCIEROS		
Obligaciones Financieras (Nota 10)	490.000	26.444
Dctos. Y Ctas. Por Pagar (Nota 11)	1.412.077	898.031
Anticipo de Clientes (Nota 15)	472.534	326.051
<b>TOTAL</b>	<u>2.374.611</u>	<u>924.475</u>

**19. INGRESOS**

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta Ingresos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas tarifa 0%	670.461	746.130
Ventas tarifa 12%	36.680	5.516
Exportaciones	17.156.129	22.350.263
Otros ingresos	13.730	1.057
<b>TOTAL</b>	<u>17.877.001</u>	<u>23.102.966</u>

**20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta Costos y Gastos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Venta (1)	17.499.474	22.502.868
Gasto Administrativo (1)	348.901	397.089
Gasto de Venta (1)	45	-
Gasto Financiero (1)	21.618	-
<b>TOTAL</b>	<u>17.870.039</u>	<u>22.899.957</u>

## 20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA (continuación)

(1) Un detalle de costos y gastos de administración, ventas y financieros por su naturaleza es como sigue:

	<b>2016</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
Costo de Venta	13.812.615
Materiales Indirectos	533.594
Cosos Indirectos	942.022
Sueldos, salarios, beneficios sociales y otros	1.508.832
Gastos de Impuestos	4.517
Gastos de Mantenimiento	11.336
Servicios Básicos y Telecomunicaciones	6.739
Servicios Administrativos	187.541
Depreciación	5.095
Otros Gastos Adm.	500
Gasto de Venta	45
Gastos Bancarios	7.599
Intereses	13.456
Seguros por préstamo	564
Otros	835.584
<b>TOTAL</b>	<b>17.870.039</b>

## 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (septiembre 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en (fecha) y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.