

**CAMARONERA KARKALEC S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
Expresado en dólares.

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

**Información de la Entidad.-**

KARKALEC S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 09 de octubre del 2012, en la provincia de El Oro cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 22 de octubre del 2012.

La actividad de la compañía consistía anteriormente en la siembra, cría y explotación de criaderos de camarón y larvas de camarón. Con fecha 28 de febrero 2015 y mediante escritura pública se resuelve reformar el objeto social y los estatutos de la Compañía; la cual tiene por objeto social dedicarse a la compra de acciones o participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así grupos empresariales. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

Con fecha 24 de diciembre de 2014 y mediante escritura pública de compraventa y cesión de acciones entre la compañía Camaronera El Capitán (CECASA S.A.) y Camaronera Karkalec S.A., se resuelve la venta, cesión y transferencia de la totalidad de las acciones de Camaronera El Capitán, esto es la cantidad de 7.500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.40 centavos de dólar de los Estados Unidos de América. Con fecha 14 de septiembre de 2015 y mediante Acta de Junta General la Compañía Camaronera Karkalec S.A. transfiere la cantidad de 75 acciones ordinarias y nominativas de 0,40 centavos de dólar a favor del Sr. Aníbal Rafael Gaybor Rodríguez.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791761417001ha establecido como actividad económica la tenencia de acciones.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Los Estados Financieros consolidados de **CAMARONERA KARKALEC S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 incluye a la compañía y su subsidiaria: Camaronera El Capitán S.A. La actividad de la subsidiaria corresponde a la siembra, cría y explotación de criaderos de camarón y larvas de camarón.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Base de presentación.-** Los presentes Estados Financieros consolidados fueron preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

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

Los Estados Financieros consolidados adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía y subsidiarias. Cada entidad preparo sus estados financieros siguiendo los principios y criterios contables y posteriormente en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre sí tales principios y criterios.

**Transacciones eliminadas en la Consolidación.-** Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de la Compañía y de sus subsidiarias. Los saldos y efectos de las transacciones significativas realizadas entre las sociedades que conforman el Grupo consolidado han sido eliminados, así como también los resultados no realizados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios que se presenta en el estado de situación financiera y en el estado de resultados integrales, bajo el concepto de participaciones no controladoras.

La subsidiaria cuyo estado financiero ha sido incluido en la consolidación al 31 de diciembre del 2016 es la siguiente:

<b>% de Participación</b>	<b>Detalle</b>	<b>Inversión</b>	<b>Patrimonio</b>
99%	Camaronera El Capitán S.A.	581.733	587.609
		<b>581.733</b>	<b>587.609</b>

Existe control cuando la Compañía, ya sea en forma directa o indirecta a través de sus subsidiarias, tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operacionales de la entidad con el propósito de obtener beneficios de sus actividades. Al evaluar el control, la Compañía y sus subsidiarias toman en cuenta los derechos potenciales de voto que actualmente son ejecutables por la Compañía. Los estados financieros de la subsidiaria son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas para uniformarlas con las políticas adoptadas por la Compañía. Asimismo, se han eliminado las transacciones entre entidades relacionadas y reconocido los resultados no realizados.

### **Participaciones no controladoras**

Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio.

### **2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:**

La preparación de los Estados Financieros Consolidados adjuntos de conformidad con NIIF para 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 valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros (Separados). Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

## **2.3 Activos financieros y pasivos financieros**

### **2.3.1 Activo financiero**

El grupo reconoce un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y sólo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros de la compañía están representados por la cuentas por cobrar clientes, se reconocen inicialmente al costo de la transacción, debido que al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban de amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de tasa de interés efectiva).

### **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito del grupo está entre 7 y 15 días.

### **2.3.2 Pasivos Financieros**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por servicios de mantenimiento u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido 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 corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

## **2.4 Partes relacionadas**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan 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 ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto 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 operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios de la NIIF Pymes, los inventarios se valoran al valor neto de realización, esto es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá 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 valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

## **2.6 Servicios y otros pagos anticipados**

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

## **2.7 Activos Biológicos**

### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, 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; yEl valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

### **Medición Inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos 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 el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha se detallan a continuación:

#### **Proceso de cultivo**

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

#### **Recolección de la producción**

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, 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 clasifica.

#### **Infraestructura**

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

### **Medición Posterior**

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

## **Valoración**

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

### **2.8 Propiedades y Equipo, neto**

#### **Medición Inicial**

El Grupo medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

#### **Medición Posterior**

El grupo optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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

<b>Propiedad, Planta y equipo</b>	<b>Años</b>	<b>Porcentaje</b>
Edificio	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	3%
Vehículos	5 años	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera 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 beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

### **2.9 Inversiones no corriente en subsidiaria**

La medición inicial de la inversiones en subsidiarias fueron reconocidos al costo, y en su medición posterior se mantienen al costo excepto si la inversión es una participación en un negocio conjunto, para lo cual presentará sus estados financieros de conformidad con la Sección 14 o la Sección 15, según proceda.

#### **Evaluación de Control**

Mediante la evaluación del control sobre la implicación de Camaronera Karkalec S.A. en la participada se determinó lo siguiente:

- a) Camaronera Karkalec S.A. tiene la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes o las que afectan de forma significativa los rendimientos de la participada.
- b) Los derechos de voto son mayores al 50%, además existe acuerdos contractuales que incrementen los derechos sobre la participada.

Debido a los antecedentes antes expuesto se concluye que Camaronera El Capitán (CECASA) S.A. presentará Estados Financieros consolidados con Camaronera Karkalec S.A.

Los dividendos procedentes de la subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

### **Estados Financieros Consolidados y Separados**

Los estados financieros consolidados presentan la información financiera del grupo como si se tratara de una sola entidad económica.

Al preparar los estados financieros consolidados, una entidad:

- (a) combinará los estados financieros de la controladora y sus subsidiarias línea por línea, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar;
- (b) eliminará el importe en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria junto con la porción del patrimonio perteneciente a la controladora en cada una de las subsidiarias;
- (c) medirá y presentará las participaciones no controladoras en los resultados de las subsidiarias consolidadas para el periodo sobre el que se informa por separado de las participaciones de los propietarios de la controladora; y
- (d) medirá y presentará las participaciones no controladoras en los activos netos de las subsidiarias consolidadas por separado de la participación en el patrimonio de los accionistas de la controladora.

### **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.

Los 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 fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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 situación financiera.

### **2.11 Impuestos: Impuesto a la renta corriente**

De acuerdo al Art. 15 del RLRTI, Dividendos y utilidades distribuidos, establece que los dividendos y utilidades En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.

### **2.12 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 (desahucio y jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo

169. La empresa reconoce los beneficios de bonificación por desahucio cuando el empleado se desvincule de la compañía, mediante acta de finiquito.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo sí el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

## **2.13 Impuestos Diferidos**

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

### **Diferencias temporarias**

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, 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 esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.
- b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.
- c) La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

### **Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos**

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

- a) Un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incremente la ganancia fiscal en el futuro.
- b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan 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 períodos anteriores.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/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.

## **2.14 Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que toda compañía de responsabilidad limitada debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 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 Reconocimiento de ingresos**

Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista. Los cuales deben ser reconocidos, en proporción al porcentaje que supongan sobre el capital o sobre una clase particular del mismo.

Los ingresos de la Camaronera Karkalec S.A., provienen principalmente de los dividendos ganados en la compañía relacionada Camaronera El Capitán.

## **2.16 Reconocimiento de costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

## **2.17 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

## **2.18 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

## **2.19 Sistema contable**

El sistema que maneja la compañía Camaronera Karkalec S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

## **2.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

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

<b><u>Años</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2016, el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares
Caja	1.133
<b>Banco</b>	
Bolivariano C.A	439
Guayaquil S.A	955
Internacional S.A.	41.734
	<b><u>44.261</u></b>

### **4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<b><u>2016</u></b>
		US\$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas		246.742
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	<b>a)</b>	165.570
Empleados		1.150
Otras cuentas por cobrar		90.125
		<b><u>503.587</u></b>

- a) Corresponde a la facturación emitida por venta de camarón a clientes. Las cuentas por cobrar a clientes son recuperables en 15 días por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

### **5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$63.615.

El grupo reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización, el costo de venta por el año 2016 es de US\$1.217.466.

El grupo no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los

suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventarios.

## 6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía registra activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos y gastos por US\$142.781, la administración establece que debido al grado de complejidad los activos biológicos son reconocidos al costo al inicio y al final del periodo en que se informa.

## 7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de activos por impuestos corrientes corresponde a:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
SRI Devoluciones IVA	43.281
N/C SRI por devolución de IVA	7.411
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	4.650
	<u>55.342</u>

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETOS

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipo del año 2016, se detalla a continuación:

	%	<u>Movimientos del año 2016</u>			<u>Ajuste</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>
		<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>		
Terrenos		416.095	-	-	300.322	716.417
Edificios		2.586	-	-	-	2.586
Construcciones en Curso		12.340	-	-12.340	-	-
Instalaciones	10%	-	-	12.340	-	12.340
Maquinaria y Equipo	10%	37.341	-	-	-	37.341
Equipo de computación	33%	82.601	13450	-	-	96.051
Vehículos	33%	3.771	-	-	-	3.771
<b>Subtotal</b>		<b>554.734</b>	<b>13.450</b>	-	300.322	<b>868.506</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		-21.106	-36.779	-	-	-57.885
<b>Deterioro acumulado</b>		-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>533.628</b>	<b>-23.329</b>	-	<b>300.322</b>	<b>810.621</b>

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, Al 31 de diciembre de 2016, realiza adquisiciones por US\$13.450; y, en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de *“Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor”*.

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<b><u>2016</u></b>
		US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 15)	610.028
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	268.477
Otras cuentas por pagar	b)	988.478
		<b><u>1.866.983</u></b>

- a) Representan principalmente a pagos pendiente por compra de larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 180 días y no genera intereses.
- b) Corresponde a cuentas por pagar a los anteriores accionistas de la camaronera El Capitán, producto de la compra del 99% las acciones de esta compañía.

## 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<b><u>2016</u></b>
		US\$ dólares
Dividendos por pagar	a)	321.611
Con la Administración Tributaria	b)	1.441
15% Participación trabajadores por pagar	c)	20.531
Impuesto a la renta por pagar del año	d)	13.810
Beneficios de ley a empleados		5.437
Con el IESS		174
		<b><u>363.004</u></b>

- a) Corresponde a dividendos por pagar de los siguientes accionistas:

	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares
Aníbal Gaybor Rodríguez	320.957
Carlos A Gaybor Pizarro	654
	<b><u>321.611</u></b>

- b) El detalle de obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares
Retención fuente	1.122
Retención IVA	319
	<b><u>1.441</u></b>

c) El movimiento de la provisión para el 15% de participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	16.022
Provisión del año	20.531
Pagos	(16.022)
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>20.531</u></u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

d) Al 31 de diciembre del 2016, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero del	6.794
Provisión del año	28.092
Pagos	(6.794)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(14.282)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u><u>13.810</u></u>

Durante el año 2016 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 14.282, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta a pagar.

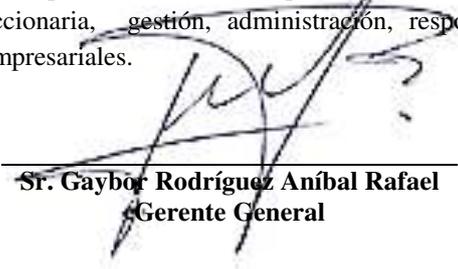
## 10. PATRIMONIO NETO

### Capital Social

Está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$\$	%
Gaybor Rodríguez Aníbal Rafael	792	1	792	99,00%
Gaybor Pizarro Carlos Andrés	8	1	8	1,00%
	<u><u>800</u></u>		<u><u>800</u></u>	<u><u>100%</u></u>

Mediante escritura de reforma de Estatutos de fecha 28 de febrero del 2015, la compañía cambia el objeto social de la compañía, misma que dirá: la compañía tiene por objeto la compra de acciones o participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así grupos empresariales.

  
 Sr. Gaybor Rodríguez Aníbal Rafael  
 Gerente General

  
 C.P.A. Alba Carrión Armijos  
 Contadora