

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA. (“La Compañía”) es una sociedad constituida en la ciudad Manta – Ecuador, mediante escritura pública el 13 de marzo del 2013 ante la Notaria Tercera del Cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta 26 de marzo del 2013 y su actividad principal es la venta al por mayor de productos de pesca.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA. al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), 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 adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros de la Compañía presentan déficit acumulado de US\$34,587 (US\$34,920 en el año 2016) y tiene capital de trabajo negativo por US\$34,587 (US\$35,574 en el año 2016). Las situaciones indicadas precedentemente originan que EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CÍA.LTDA. se encuentre en causal de disolución, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, en la cual establece que se encuentran en la referida causal, aquellas entidades que tengan pérdidas acumuladas que superen el 50% de su capital social y las reservas en conjunto.

Si bien los asuntos descritos en el párrafo anterior generan dudas sobre la capacidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha, la Administración de la Compañía confirma que esta continuará operando y contará con el respaldo financiero de su Socio.

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se incluyen las principales estrategias y perspectivas de la Administración para el año 2018 y asegurar la continuidad de las operaciones de la Compañía:

- Obtener el compromiso por parte de los Socios a realizar aportes en efectivo para incrementar el capital de la compañía.
- En base a una planificación estratégica, obtener financiamiento para incrementar compras a proveedores con el propósito de incrementar las ventas.
- Optimizar los recursos de la Compañía con el propósito de reducir costos.
- Incrementar el margen de ventas durante el año 2018.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados 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 consolidados.

2.4 Propiedades y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Se miden inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.4.3 Métodos de depreciación, vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

ESPACIO EN BLANCO

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

<u>Rubro de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

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

2.5 Impuesto

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 al final de cada período.

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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.6 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 que incorporen beneficios económicos 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.

2.7 Beneficios a trabajadores

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 del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios de asesoría financiera y comercial existentes dentro del periodo. Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren todos los riesgos y beneficios; el importe de ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción y pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía.

2.9 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y 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 conocen.

2.10 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.

Los ingresos y 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 presentan netos en resultados.

2.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.11.1 Activos financieros.- Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo, bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva.- Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.11.1.1 Efectivo y bancos.- Incluye depósitos bancarios, que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.11.1.2 Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo e incluyen las cuentas por cobrar comerciales, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.11.1.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. 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 los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.11.1.4 Baja en un activo financiero.- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.11.2 Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

Método de la tasa de interés efectiva.- Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.11.2.1 Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio por servicios de asesorías y mantenimientos es de 30 a 60 días promedio con facturación y vencimiento mensuales.

2.11.2.2 Baja de un pasivo financiero.- La Compañía dará de baja un pasivo financiero cuando expiren, cancelan o cumplen sus obligaciones, relacionado con las cuentas por pagar.

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.12 Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas 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 estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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.

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de revelación

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

De acuerdo con las disposiciones del periodo de transición de estas modificaciones, la Compañía ha revelado información comparativa para el período anterior. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía en razón que la Administración evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

2.14 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 en razón que no son aún efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha (*)</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones).	Enero 1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28.	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

(*) Efectivas a partir de periodos que inicien en o después de la fecha indicada.
Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: Identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: Identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.
- Paso 3: Determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.
- Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

3. EFFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017, bancos representan depósitos en institución financiera local, sin restricción de acceso a los referidos fondos y no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Cientes locales	219,438	-
Compañías relacionadas, Nota 13	<u>131,095</u>	-
Subtotal	350,533	-
Compañías relacionadas, Nota 13	145,056	-
Anticipo proveedores	48,612	-
Otras	<u>352</u>	-
Total	<u>544,553</u>	-

ESPACIO EN BLANCO

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre del 2017:

- Clientes locales, corresponden a créditos por venta de pescado congelado principalmente de la clase "Yellowfin", los cuales tienen vencimientos entre 30 y 45 días promedio y no generan intereses.
- Anticipos a proveedores, representan principalmente valores en calidad de anticipos entregados a proveedores de compras de materiales y servicios en general, estos se liquidan una vez recibido y cumplido a cabalidad las condiciones contractuales, los cuales son liquidados en el corto plazo.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de inventarios corresponde al costo de compra de pescado congelado a una compañía relacionada, Nota 13.

6. IMPUESTOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones en la fuente	10,583	1,263
Retenciones en la fuente años anteriores	1,337	1,628
Crédito tributario retenciones de IVA	1,077	-
Crédito tributario impuesto a la renta años anteriores	<u>216</u>	<u>216</u>
Total	<u>13,213</u>	<u>3,107</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones en la fuente	<u>278</u>	<u>9,896</u>
Total	<u>278</u>	<u>9,896</u>

Durante el año 2016, la Compañía no determinó anticipo de impuesto a la renta para el año 2017 en razón que se acogió al derecho de exoneración del pago de anticipo de impuesto a la renta, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y Reformatoria de Equidad Tributaria S.R.O 94; del 23 de diciembre del año 2009, donde indica que las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de Producción, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal, la iniciación de su proceso productivo y comercial.

ESPACIO EN BLANCO

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente.- Una reconciliación entre la utilidad neta (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Utilidad neta (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	1,999	(14,308)
Gastos no deducibles	<u>4,217</u>	<u>131</u>
Utilidad (pérdida) gravable	<u>6,216</u>	<u>(14,177)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>1,554</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (2)	<u>1,554</u>	<u>-</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del 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.

Para el 2017, la Compañía determinó impuesto a la renta causado por US\$1,554 y no determinó anticipo de impuesto a la renta. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados en el año 2017 US\$1,554 como gasto de impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

La posición fiscal del impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	1,554	-
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente del ejercicio	(10,583)	(1,263)
Crédito tributario años anteriores	<u>(2,891)</u>	<u>(1,628)</u>
Saldo a favor (Crédito tributario)	<u>(11,920)</u>	<u>(2,891)</u>

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ASPECTOS TRIBUTARIOS:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Compañías relacionadas, Nota 13	1,975,741	998,814
Proveedores locales	<u>398</u>	<u>1,577</u>
Subtotal	<u>1,976,139</u>	<u>1,000,391</u>
Compañías relacionadas, Nota 13	225,740	48,023
Anticipos de clientes	8,138	-
Obligaciones por pagar al IESS	3,234	1,970
Trabajadores	1,977	1,977
Socios, Nota 13	<u>554</u>	<u>554</u>
Total	<u>2,215,782</u>	<u>1,052,915</u>

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

8.1 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 o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Alta Gerencia, que permiten identificar estos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar las referidas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

8.1.1 Riesgo de crédito.- Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las cuentas por cobrar comerciales incluyen compañías relacionadas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre del 2017, de acuerdo a análisis de la política de crédito de 30 y 45 días promedio, la Administración determinó que no es necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

8.1.2 Riesgo de liquidez.- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados, reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

8.1.3 Riesgo de mercado.- Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene. El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad. Durante el año 2017, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

- 8.1.4 Riesgo de capital.-** La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha. Sin embargo, la Administración no tiene establecido una adecuada revisión de la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Consecuentemente, no considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Lo indicado precedentemente, origina que la Compañía tenga un déficit patrimonial de US\$34,587 (US\$34,920 al año 2016), lo que de acuerdo a normativas vigentes causa que la Compañía se encuentre en causal de disolución. En Nota 2 se describen más al detalle otros factores relacionados a la referida causal y los planes de la Administración.

8.2 Categorías de instrumentos financieros.

El detalle de los activos y pasivos financieros medidos y registrados al costo amortizado por la Compañía fueron como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, Nota 3	91,777	40,219
Cuentas por cobrar, Nota 4	<u>544,553</u>	<u> -</u>
Total	<u>636.330</u>	<u>40.219</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar, Nota 8	<u>2,215,782</u>	<u>1,052,915</u>
Total	<u>2,215,782</u>	<u>1,052,915</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado, por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio al organismo de control tributario.

10. PATRIMONIO

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2017, es de US\$400, dividido en 400 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones.- Representan aportaciones de Socios provenientes de años anteriores.

Resultados acumulados.- Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Déficit acumulado	(36,032)	(21,612)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	<u>445</u>	<u>(14,308)</u>
Total	<u>(35,587)</u>	<u>(35,920)</u>

11. INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por ventas:		
Yellowfin	1,905,585	309,095
Skipiack	<u>77,816</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>1,983,401</u>	<u>309,095</u>
(menos) Descuentos y devoluciones	<u>(373,327)</u>	<u>-</u>
Ingresos por servicios	<u>129,169</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,739,243</u>	<u>309,095</u>

Ingresos por servicios.- Incluye principalmente US\$84,169 que corresponden a servicios de asesoría financiera y comercial con compañía relacionada, Nota 13.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos de ventas y servicios	1,539,882	249,121
Gastos de administrativos y ventas	<u>194,218</u>	<u>77,830</u>
Total	<u>1,734,100</u>	<u>326,951</u>

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de venta:		
Yellowfin	1,535,724	249,121
Skipiack	<u>4,158</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>1,539,882</u>	<u>249,121</u>
Gastos de administración y ventas:		
Sueldos y salarios, beneficios a empleados	177,791	72,026
Mantenimiento y reparaciones	10,517	937
Arriendo (alícuotas) de oficinas	1,722	1,702
Servicios básicos	1,064	1,459
Honorarios profesionales	1,043	-
Impuestos y contribuciones	845	-
Depreciación	654	929
Participación a trabajadores	353	-
Otros gastos	<u>229</u>	<u>777</u>
Subtotal	<u>194,218</u>	<u>77,830</u>
Total	<u>1,734,100</u>	<u>326,951</u>

13. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante el año 2017, las principales transacciones con compañías relacionadas efectuadas de común acuerdo entre las partes, incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos por servicios</u> , Nota 11		
Asiservy S.A.	<u>84,169</u>	<u>-</u>

Ingresos por servicios corresponde a ingresos ordinario por servicios de "Asesoría Financiera y Comercial".

Al 31 de diciembre del 2017, los principales saldos con compañías y partes relacionadas, es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales</u> , Nota 4		
Asiservy S.A.	<u>131,095</u>	<u>-</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u> , Nota 4		
Arenas de Jaramijó Aredeja S.A.	143,661	-
Naviwax S.A.	1,254	-
Inmobiliaria N&H Cía. Ltda.	<u>141</u>	<u>-</u>
Total	<u>145,056</u>	<u>-</u>

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre del 2017:

- Cuentas por cobrar comercial Asiservy S. A., corresponde a facturas pendientes de cobro por la venta de pescado congelado.
- Otras cuentas por cobrar a Arenas de Jaramijó Aredeja S. A., corresponden a pagos efectuados a nombre de esta Compañía en calidad de anticipos realizados a contratistas, proveedores de transporte y materiales y suministros de construcción.

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales, Nota 8:</u>		
Asiservy S. A.	<u>1,975,741</u>	<u>998,814</u>
<u>Otras cuentas por pagar, Nota 8:</u>		
Asiservy S. A.	224,374	46,657
Naviwax S. A.	1,354	1,354
Industria NH Simila NHSimil Cía. Ltda.	<u>12</u>	<u>12</u>
Total	<u>225,740</u>	<u>48,023</u>
<u>Otras cuentas por pagar Socio, Nota 8:</u>		
Juan Francisco Núñez	<u>554</u>	<u>554</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- Cuentas por pagar Asiservy S.A., corresponde de facturas pendientes de pago por la compra de pescado crudo.
- Otras cuentas por pagar a Asiservy S.A., corresponde de valores recibidos en calidad de anticipos a facturas por recibir de la compra de pescado crudo.

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos por pagar no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimientos.

9 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (23 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ESPACIO EN BLANCO

EMPRENDER MANTA EMPREMANTA CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

10 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 26 de febrero del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones adicionales.


Ing. Gissella Pico Villafuerte
Contadora General