

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

#### 2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros separados adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación en Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, excepto ciertos instrumentos financieros, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

Ciertas partidas de los estados financieros del año 2015 adjuntos han sido reclasificadas con el propósito de presentar información financiera comparable con los estados financieros del 2016.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración 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. 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. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.2. Activos y Pasivos 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 son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

#### **2.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, es decir el efectivo en caja, saldos mantenidos en cuentas corrientes y ahorros con instituciones financieras, inversiones a corto plazo con vencimiento no mayor a tres meses a partir de su fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.2.2. Cuentas por cobrar**

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

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

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2.2.3. Préstamos, cuentas por pagar y otros**

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

##### **2.2.3.1. Préstamos**

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

##### **2.2.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

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

##### **2.2.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

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

##### **2.2.5. Baja de activos y pasivos financieros**

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

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.3. Inventarios

**2.3.1. Materias primas e insumos:** Se encuentran valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

**2.3.2. En proceso y terminados:** se encuentran valuados al costo promedio de producción de la cual no excedan a los valores netos de realización. El costo del producto terminado corresponde a los costos de las materias primas, insumos, materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación. Para su asignación se consideró la capacidad normal de producción. Se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado (PMP). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

### 2.4. Propiedades y Equipos

#### 2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

#### 2.4.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación, vehículos y otros están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

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

#### 2.4.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Posteriormente del reconocimiento inicial, terrenos, edificios, máquinas y equipos están registrados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2.4.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación (continuación)

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos, edificios, máquinas y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, máquinas y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

#### 2.4.4. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas a final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Descripción</b>	<b>Vida Útil (En años)</b>
Edificios e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computo	3
Otros	5

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2.4.4. Método de depreciación y vidas útiles (continuación)**

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

#### **2.4.5. Retiro o venta de propiedades y equipos**

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

#### **2.5. Activos Intangibles**

##### **2.5.1. Licencias de programa de computación**

Las licencias de programa de computación adquirida de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de tres años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final

De cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

##### **2.6. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles**

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

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor. Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.7. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### **2.7.1. Impuesto corriente**

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

#### **2.7.2. Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los 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 imposables. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos con la misma autoridad fiscal, y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### **2.7.3. Impuestos corrientes y diferidos**

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

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.8. Beneficios a Empleados**

#### **2.8.1. Sueldos Salarios y contribuciones a la seguridad social**

Son beneficios cuyos pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestados los servicios. Se reconoce como un gasto por el valor (sin descontar) beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

#### **2.8.2. Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

### **2.9. Reconocimiento de Ingresos**

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

#### **2.9.1. Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **2.10. Costos y Gastos**

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

### **2.11. Compensación de Saldos y Transacciones**

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

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2.11. Compensación de Saldos y Transacciones (continuación)

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

#### 2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

##### 2.12.1. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 41	Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27	Estados financieros separados: Método de la participación	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero del 2016

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 tienen vigencia a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

##### 2.12.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2.12.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia (Continuación)

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

#### 3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración 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. 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

##### 3.1. Deterioro de Activos

Como se describe en la *Nota 2.7.*, la Compañía evalúa si las propiedades y equipos han sufrido algún deterioro al final de cada periodo. Los importes recuperables han sido determinados sobre la base de cálculos de sus valores razonables menos los gastos de ventas, utilizando como base el avalúo efectuado por un perito independiente.

##### 3.2. Vida Útil de Activos fijos

Como se describe en la *Nota 2.5.4*, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada año.

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre efectivos y equivalentes de efectivo consistían de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	1.300	1.300
Bancos	99.851	-
Inversiones menores a 90 días	20.000	-
	<u>121.151</u>	<u>1.300</u>

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes	-	159.898
<b>Subtotal</b>	<u>-</u>	<u>159.898</u>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Anticipos a proveedores	30.639	50.160
Accionistas	-	300.000
Funcionarios y empleados	7.411	2.359
Otras	6.439	1.648
<b>Subtotal</b>	<u>44.489</u>	<u>354.167</u>
	<u>44.489</u>	<u>514.065</u>

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

#### 6. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventario de materia prima	233.670	130.865
Inventario de productos en proceso	1.026.340	634.068
	<u>1.260.010</u>	<u>764.933</u>

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 90 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían de lo siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	7.719.891	7.224.591
Depreciación acumulada	<b>(422.133)</b>	(181.832)
	<b>7.297.758</b>	<b>7.042.759</b>
<b>Clasificación</b>		
Terreno	<b>2.210.370</b>	2.210.370
Instalaciones	<b>4.171.061</b>	4.368.252
Muebles y enseres	<b>20.795</b>	24.265
Maquinarias y Equipos	<b>764.256</b>	392.217
Equipos de computación	<b>1.361</b>	3.542
Vehículos	<b>124.752</b>	37.030
Otros	<b>5.163</b>	7.083
	<b>7.297.758</b>	<b>7.042.759</b>

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Terreno	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipos de Cómputo	Vehículos	Obras en curso	Otros	Total
	<i>(US Dólares)</i>								
<b>Costo</b>									
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	138.868	34.701	129.048	8.157	52.706	11.844	9.600	384.924
Adiciones	310.925	2.364.196	-	237.419	-	-	-	-	2.912.540
Bajas	-	-	-	-	-	-	(11.844)	-	(11.844)
Incremento en la revaluación	1.899.445	1.983.713	-	55.813	-	-	-	-	3.938.971
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<b>2.210.370</b>	<b>4.486.777</b>	<b>34.701</b>	<b>422.280</b>	<b>8.157</b>	<b>52.706</b>	<b>-</b>	<b>9.600</b>	<b>7.224.591</b>
Adiciones	-	-	-	500.411	585	110.271	-	-	611.267
Bajas	-	(97.772)	-	(18.195)	-	-	-	-	(115.967)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<b>2.210.370</b>	<b>4.389.005</b>	<b>34.701</b>	<b>904.496</b>	<b>8.742</b>	<b>162.977</b>	<b>-</b>	<b>9.600</b>	<b>7.719.891</b>
<b>Depreciación acumulada</b>									
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	(6.866)	(6.966)	(5.672)	(1.896)	(5.135)	-	(597)	(27.132)
Gasto por depreciación	-	(13.887)	(3.470)	(19.524)	(2.719)	(10.541)	-	(1.920)	(52.061)
Incremento en la revaluación	-	(97.772)	-	(4.867)	-	-	-	-	(102.639)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	(118.525)	(10.436)	(30.063)	(4.615)	(15.676)	-	(2.517)	(181.832)
Gasto por depreciación	-	(197.191)	(3.470)	(128.372)	(2.766)	(22.549)	-	(1.920)	(356.268)
Bajas	-	97.772	-	18.195	-	-	-	-	115.967
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<b>-</b>	<b>(217.944)</b>	<b>(13.906)</b>	<b>(140.240)</b>	<b>(7.381)</b>	<b>(38.225)</b>	<b>-</b>	<b>(4.437)</b>	<b>(422.133)</b>

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7.1. Propiedades Registradas al Valor Razonable

El perito independiente realizó el avalúo sobre las propiedades de la Compañía para determinar su valor razonable al 31 de diciembre del 2015. El avalúo del perito indica que los métodos de valoración fueron utilizados en base a la ubicación, característica física y precios referenciales de comercialización para activos de similares características. El detalle de las propiedades y la información acerca de la jerarquía del valor razonable de mercado al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

	<u>Nivel 1</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Terrenos	2.210.370
Edificio e Instalaciones	4.171.061
Maquinarias y Equipos	<u>764.256</u>
Total	7.145.687

En caso de que las propiedades de la Compañía hubiesen sido medidas sobre la base del costo histórico, los saldos en libros hubieran sido los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Terrenos	310.925	310.925
Edificio e Instalaciones	2.482.311	2.482.311
Maquinarias y Equipos	<u>841.682</u>	<u>341.271</u>
Total	3.634.918	3.314.507

### 7.2. Activos en Garantías

Al 31 de diciembre del 2016, terreno y edificio al costo revaluado, neto por US\$ 7.6 millones están asignados en garantía de préstamos a favor de bancos locales (*Ver Nota 9*). El terreno y edificio respaldan obligaciones bajo la figura de hipoteca abierta. La Compañía no está autorizada a pignorar estos activos como garantía para otras obligaciones ni para venderlos a otra compañía.

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos intangibles consistían de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	5.600	5.600
Amortización acumulada y deterioro	<u>(5.056)</u>	<u>(3.189)</u>
	<u>544</u>	2.411
Clasificación:		
Licencias de programas de computación	<u>544</u>	2.411
	<u>544</u>	2.411

Los movimientos de activos intangibles por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<u>Licencias de Programas de Computación</u>
	<i>(US Dólares)</i>
<b>Costo:</b>	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	5.600
Adiciones	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5.600
Adiciones	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>5.600</u>
<b>Amortización acumulada y deterioro:</b>	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(1.322)
Gastos de amortización	<u>(1.867)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(3.189)
Gastos de amortización	<u>(1.867)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>(5.056)</u>

El gasto de amortización ha sido incluido en la partida gasto depreciación y amortización en el estado de resultado integral.

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8.1. Activos Intangibles con vida útil definida

La Compañía posee una licencia de programa *Shrimp Soft* para la adecuada distribución de costos en el proceso de producción. La Compañía considera que el programa tiene una vida útil definida siendo amortizada en tres años.

### 9. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados - al costo amortizado:		
Sobregiros bancarios	-	135.122
Préstamos Accionistas	<b>342.655</b>	5.000
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	<b>1.566.667</b>	2.400.000
	<b>1.566.667</b>	2.400.000
Clasificación:		
Corriente	<b>833.333</b>	968.455
No corriente	<b>1.075.989</b>	1.571.667
	<b>1.909.322</b>	2.540.122

Resumen de las condiciones establecidas en los acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual		Plazo hasta	31 de diciembre			
			2015	2014		2016		2015	
						Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<i>(US Dólares)</i>									
<b>Préstamos Bancarios</b>									
Banco Bolivariano C.A.	Hipoteca abierta	Trimestral	10,21%	10,21%	Julio, 2018	<b>833.333</b>	733.334	833.333	1.566.667
						<b>833.333</b>	733.334	833.333	1.566.667

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Préstamos (continuación)

Los vencimientos anuales de los préstamos no corrientes fueron como sigue:

Años	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
2017	-	833.333
2018	733.334	733.334
	<u>733.334</u>	<u>1.566.667</u>

#### 10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores:		
Locales	<u>257.099</u>	<u>533.657</u>
<b>Subtotal</b>	<u>257.099</u>	<u>533.657</u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Otras	<u>16.989</u>	<u>33.386</u>
<b>Subtotal</b>	<u>16.989</u>	<u>33.386</u>
	<u>274.088</u>	<u>567.043</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Obligaciones acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<b>Beneficios</b>	<b>Participación</b>	
	<b>Sociales</b>	<b>de</b>	<b>Total</b>
		<b>Trabajadores</b>	
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de diciembre del 2014	14.026	22.228	36.254
Provisiones	108.203	358.038	466.241
Pagos	(78.304)	(22.228)	(100.532)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	43.925	358.038	401.963
Provisiones	<b>211.048</b>	<b>357.789</b>	<b>568.837</b>
Pagos	<b>(175.592)</b>	<b>(358.038)</b>	<b>(533.630)</b>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<b>79.381</b>	<b>357.789</b>	<b>437.170</b>

### 12. Impuestos

#### 12.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Anticipo de Impuesto a la renta	-	21.112
Impuesto al valor Agregado IVA	<b>470.681</b>	178.646
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<b>113.067</b>	92.399
Impuesto a la Salida de Divisas	<b>815</b>	-
	<b>584.563</b>	292.157
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	<b>455.681</b>	451.990
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	<b>6.284</b>	1.696
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>8.624</b>	5.598
	<b>470.589</b>	459.284

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12.1. Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

Activos corrientes -Impuesto al valor Agregado IVA representan créditos tributarios por pagos realizados en bienes y prestación de servicios.

#### 12.2 Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<b>2.023.815</b>	1.167.573
Gastos no deducibles	<b>54.052</b>	886.925
Incremento neto de empleados	<b>(6.588)</b>	-
Utilidad gravable	<b>2.071.279</b>	2.054.498
Impuesto a la renta causado	<b>455.681</b>	451.990
Anticipo calculado	<b>110.809</b>	93.063
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	<b>455.681</b>	451.990

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%, de conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016.

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12.2 Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados (continuación)

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte

#### 12.3. Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de pasivo por impuesto diferido fueron como sigue:

	<u>Activos fijos</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-
Reconocido en los resultados	<u>(17,999)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>(17,999)</u>

#### 13. Instrumentos Financieros

##### 13.1. 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 Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **13.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés**

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos bancarios de tipo hipotecario a tasas de interés efectivo, las mismas que son acorde al mercado local.

#### **13.1.2. 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. Las ventas que realiza la empresa son a compañías no relacionadas locales, las cuales son canceladas por anticipado y en cuanto la transferencia de bienes. La Compañía ha adoptado una política de involucrarse únicamente con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Los deudores comerciales por cobrar están compuestos por compañías no relacionadas locales. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

#### **13.1.3 Riesgo de Liquidez**

La Junta General de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que 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 plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, verificando continuamente los flujos efectivos proyectados

#### **13.1.4. Riesgo de Capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

El comité de gestión de riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base mensual. Como parte de la revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 33% determinado por su total activo en relación a su total pasivo debido a que la Compañía mantiene un préstamo hipotecario con un banco local.

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13.2 Categorías de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos <i>(Nota 4)</i>	121.151	1.300
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>	44.489	514.065
	<u>165.640</u>	<u>515.365</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	1.909.322	2.540.122
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	274.088	567.043
	<u>2.183.410</u>	<u>3.107.165</u>

#### 13.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Jefa Financiera Administrativa considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y las tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

#### 14. Patrimonio

##### 14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado es de US\$ 1.600 de acciones.

En el 2016, la Compañía mantuvo un capital social autorizado de US\$ 800. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil.

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14.1. Capital Social (continuación)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2016	%	2015	%
Cabrera Dávila Mercy Elizabeth	Ecuatoriana	752	94%	752	94%
Cedeño Escobar Indira Magaly	Ecuatoriana	40	5%	40	5%
Veliz Giler Elicio Adrián	Ecuatoriana	8	1%	8	1%
		<b>800</b>	<b>100%</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>

### 14.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece de conformidad con los artículos 109 y 297 considerar obligatoriamente por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada para absorber pérdidas incurridas.

### 15. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios provenientes de productos fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos provenientes de la venta de bienes : Camarones	<b>11.306.807</b>	9.238.068

### 16. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	<b>8.358.659</b>	7.486.136
Gastos de administración	<b>733.016</b>	482.876
	<b>9.091.675</b>	7.969.012

# COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

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

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Consumo de materia prima	4.865.610	4.621.327
Sueldos, beneficios sociales y participación de trabajadores	1.406.551	1.123.582
Mantenimiento y reparaciones	1.044.764	797.780
Transporte	548.921	313.675
Depreciaciones y amortizaciones	358.134	154.700
Combustible y lubricantes	245.341	513.668
Servicios de pescas y estibada	190.051	121.926
Impuestos y contribuciones	122.494	53.748
Arrendamiento de maquinarias	97.169	38.966
Suministros y materiales	96.004	116.702
Servicios de seguridad	44.789	23.470
Honorarios profesionales	31.729	29.777
Arrendamiento de oficinas	6.522	6.261
Seguros pagados	2.319	2.345
Gastos de viaje	1.639	2.325
Otros	29.638	48.760
	<b>9.091.675</b>	<b>7.969.012</b>

### 17. Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Intereses por sobregiros y préstamos bancarios	188.085	98.132
Comisiones en transacciones bancarias	4.417	3.351
	<b>192.502</b>	<b>101.483</b>

### 18. Otros ingresos

Los otros ingresos fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Intereses ganados	1.184	-
	<b>1.184</b>	<b>-</b>

## COMPAÑÍA ESHECLABRI S.A. CLABRISA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 19. Ajustes del Período Anterior

En el 2016, la Compañía registró con débito en las utilidades retenidas US\$290.261 por ajustes de pasivos originados en el 2015, por los siguientes conceptos: Impuesto a la renta por pagar (US\$161.065), participación de trabajadores por pagar (US\$129.196). Consecuentemente, los estados financieros 2015 adjuntos han sido reestructurados. Los principales efectos de esta reestructuración fueron como sigue:

	2016	
	Antes Informado	Ajustado
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos por impuestos corrientes	298.219	459.284
Obligaciones acumuladas	272.767	401.963
Costo de ventas	7.356.940	7.486.136
Gastos por impuesto a la renta corriente	290.925	451.990
Utilidad neta del año	1.005.844	715.583

#### 20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de abril del 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los presentes estados financieros o que requieran revelación.

#### 21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de Abril del 2017.

---