

CAMELIA C. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas explicativas a los estados financieros	8 en adelante

RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENDIO	SIGNIFICADO
La Compañía	Camelia C. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 24 de Abril de 2017

A la Junta General de Socios de:
CAMELIA C. LTDA.
INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CAMELIA C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CAMELIA C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

3. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.



Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Enfasis

5. El período 2016, es el primer año que La Compañía **CAMELIA C. LTDA.** tiene la obligación de someter a auditoría externa, sus estados financieros.

Informe de sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2017.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.
SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

CAMELIA C. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	525.605
Activos financieros	3	18.675
Inventarios	4	343.427
Servicios y otros pagos anticipados	5	84.733
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, planta y equipo (neto)	6	<u>1.199.521</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2.171.960</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar	7	24.921
Obligaciones con instituciones financieras	8	180.063
Otras obligaciones corrientes	9	58.864
Cuentas por pagar relacionados	10	240.000
Otros pasivos corrientes		2.965
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con instituciones financieras	8	1.247.369
Provisión por beneficios a empleados	11	<u>41.572</u>
TOTAL PASIVOS		1.795.753
PATRIMONIO NETO		
Capital	12	10.400
Reservas		2.080
Resultados acumulados		268.530
Resultado del ejercicio		<u>95.197</u>
TOTAL PATRIMONIO		376.207
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.171.960</u>

Sr. Isauro Fajardo Espinoza
Gerente General

Ing. Arturo Gómez Calderón
Contador

CAMELIA C. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>
Venta de bienes (neto)	13	2.699.422
Costo de ventas		(2.154.791)
UTILIDAD BRUTA		544.631
Gastos administrativos	14	(245.879)
Gastos financieros	15	(126.161)
Otros ingresos		3.750
Otros gastos		(14.078)
Utilidad antes de impuestos		162.263
15% Participación trabajadores	16	(24.339)
22% Impuesto a la renta	16	(40.727)
Utilidad del ejercicio después de impuestos		97.197
Reserva legal		(2.000)
Utilidad total integral del ejercicio		<u>95.197</u>



Sr. Isauro Fajardo Espinoza
Gerente General



Ing. Arturo Gómez Calderón
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CAMELIA C. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital social	Futuras cap.	Reservas	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes NIIF	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo inicial al 01 Enero de 2016	400	10.000	80	-	268.530	158.937	437.947
Dividendos						(158.937)	(158.937)
Transferencia	10.000	(10.000)					-
Utilidad del ejercicio			2.000			95.197	97.197
Saldo final al 31 Diciembre 2016	<u>10.400</u>	=	<u>2.080</u>	=	<u>268.530</u>	<u>95.197</u>	<u>376.207</u>



Sr. Isauro Fajardo Espinoza
Gerente General



Ing. Arturo Gómez Calderón
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

CAMELIA C. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2016</u>
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	310.392
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	93.926
Clases de cobros por actividades de operación	2.703.392
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.703.172
Otros cobros por actividades de operación	220
Clases de pagos por actividades de operación	(2.411.336)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.828.839)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(462.145)
Otros pagos por actividades de operación	(120.352)
Intereses pagados	(108.401)
Impuestos a las ganancias pagados	(89.730)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.960)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(3.960)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	220.426
Financiación por préstamos a largo plazo	180.063
Pagos de préstamos	(40.700)
Dividendos pagados	(158.937)
Otras entradas (salidas) de efectivo	240.000
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	310.392
	<u>215.213</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>525.605</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CAMELIA C. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	162.263
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	99.999
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	123.493
Ajustes por gastos en provisiones	30.610
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(40.727)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(24.339)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	10.962
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(168.336)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(25.172)
(Incremento) disminución en inventarios	(127.062)
(Incremento) disminución en otros activos	3.656
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(6.358)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(12.641)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(759)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>93.926</u>



Sr. Isauro Fajardo Espinoza
Gerente General



Ing. Arturo Gómez Calderón
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1. INFORMACION GENERAL

CAMELIA C. LTDA.- Fue constituida el 13 de Diciembre de 1978 en la ciudad de Daule, provincia del Guayas, en Ecuador, según resolución N° 5696 expedida el 10 de Enero de 1979 por la Superintendencia de Compañía, en inscrita en el Registro Mercantil desde la foja 1.153 a 1.170, número 86, bajo el repertorio 1.419.

Posteriormente la compañía ha realizado varios aumentos de capital según escrituras públicas, las mismas que han sido inscritas en las siguientes fechas:

13 de Mayo de 1987 según resolución 1214, 05 de Mayo de 1997 según resolución 5757, 03 de Septiembre de 2001 según resolución 5423.

Además en la ciudad de Guayaquil, el 16 de marzo de 2006 mediante escritura pública se realiza la transferencia de participaciones a los señores Isauro Fajardo Espinoza, señora Elcie Chávez Dávila y señora Rosa Fajardo Tinoco y es inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Mayo de 2006, con número 10.052.

En la ciudad de Machala el día 16 de Noviembre de 2016, mediante escritura pública se procede a realizar aumento de capital en USD 10.000,00 y a realizar otras reformas. Registrada en el Registro Mercantil el 23 de Noviembre de 2016, bajo el número de repertorio 339.

El objeto social de la Compañía es la actividad pesquera en sus tres fases: extracción, procesamiento y comercialización. Pesca y acuicultura. Explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

El domicilio legal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Machala, en la Avenida Ferroviaria S/N y Panamericana, parroquia El Cambio.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Préstamos a empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a trabajadores, los mismos que no generan intereses y son recuperados a través de descuentos en los roles de pagos, no generan intereses.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento.- Son reconocidas a su valor razonable con cambios en el resultado, debido a la tasa de interés que vigente al momento de la negociación. Dichos valores de inversiones y rendimientos financieros se presentan por separado en los balances de situación financiera y de resultados, respectivamente.

Provisiones

La compañía estima una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

Provisión para cuentas incobrables.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía en base al análisis de morosidad de sus clientes, concluye que no es necesario realizar la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el costo específico de producción.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de producción y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, deducidos los descuentos en compras.

Activos biológicos

La transformación biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos. Se miden a su costo. En los casos en donde la medición del valor razonable resulte impracticable o en un costo o esfuerzo desproporcionado, los activos biológicos se deben medir al modelo de costo.

La Compañía ha optado como política interna medirlos al costo y lo presenta como inventarios, sin considerar lo que requiere la Sección 34 de NIIF para PYMES.

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual 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.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos serán reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos serán reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal, y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, serán reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Propiedades, planta y equipo**

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

Item	Vida útil en años (promedio)	Deprec. %
Edificios	14	7
Maquinaria y equipo de producción	9	10,61
Vehículos	5	20
Repuestos y herramientas	5	20

Revaluación.-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente, provisto que el valor razonable se puede medir confiablemente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, considerando que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

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

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Obligaciones con instituciones financieras: En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. Pagaderos en el corto.

Cuentas por pagar a partes relacionadas.- Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor inicial y posteriormente a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto y largo plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor inicial, no devengan intereses y se esperan liquidarlas en el corto plazo.

Pasivo a largo plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Obligaciones con instituciones bancarias.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos mayores a doce meses.

Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio la compañía, ha contratado a Logaritmo Cía Ltda., una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

Capital

La compañía tiene un capital de USD 10.400,00 el mismo que está compuesto por participaciones acumulativas indivisibles, con el valor nominal de USD 1,00 cada una. En el presente período se ha procedido al aumento de capital.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la sección 35 de NIIF para PYMES. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Superintendencia de Compañías.

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

Venta de bienes.- Se reconocen 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.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2016 y 2015, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

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.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **La revalorización de activos fijos.-** Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) para PYMES requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2016 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 8,31%).
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, la Gerencia mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Entidad financiera	2016	2015
Banco de Machala S.A.	AA+/AA+	AA+/AA+

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	2016
Caja chica	25.605
Banco de Machala S.A. N° VD\$ 804440 (*)	<u>500.000</u>
Total	<u>525.605</u>

(*) La inversión tiene N° VD\$ 804440, con la tasa de interés del 4,50%; con fecha de inicio 31 de Octubre de 2016 y su vencimiento 01 de Febrero de 2017.

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2016, se presenta el saldo de USD 18.675, que corresponde a préstamos a trabajadores.

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	2016
Inventarios de productos en proceso (*)	221.126
Inventarios suministros y materiales a ser consumidos	<u>122.301</u>
Total	<u>343.427</u>

(*) La Compañía presenta como inventario los activos biológicos, que son los camarones en proceso de producción y son registrados al costo.

5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre, está constituido por los siguientes saldos:

	2016
Anticipo a proveedores (*)	84.518
Anticipo a trabajadores	<u>215</u>
Total	<u>84.733</u>

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(*) Al 31 de Diciembre de 2016, se presentan los siguientes saldos:

	<u>2016</u>
Vargas Morales Irma Grimanez	46.244
Peña Ron Bolívar Antonio	30.000
Arellano Manuel	3.150
Mi Tienda Reyes Pesantez y Compañía	1.400
Fecorsa Industrial y Comercial SA	1.130
Duque Cosar Víctor Hugo	1.095
Vega Landetta Galo José	833
Benalcázar Vite Mirella Sofia	224
Mansuera S.A.	162
Ochoa Deleg Jenny Laura	160
Alvarado Morales Jimmy Frank	<u>120</u>
Total	<u>84.518</u>

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad planta y equipo durante el ejercicio económico fue como sigue:

	Saldo al 31 Dic 2015	Adiciones	Saldo al 31 Dic 2016
Terrenos	62.886		62.886
Edificios	373.907		373.907
Maquinaria y equipo de producción	1.114.312		1.114.312
Vehículos	271.497	3.960	275.457
Repuestos y herramientas	1.071		1.071
Subtotal	1.823.673	3.960	1.827.633
Depreciación acumulada	(504.619)	(123.493)	(628.112)
Total	<u>1.319.054</u>	<u>(119.533)</u>	<u>1.199.521</u>

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, La Compañía presenta el saldo por el valor de USD 24.921, correspondiente a proveedores por pagar. A continuación detallamos los saldos:

	<u>2016</u>
Gisis S.A.	23.555
Julia Fonseca Gorotiza	1.346
Proveedores con saldos menores	<u>20</u>
Total	<u>24.921</u>

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre de 2016, presenta el valor de USD 180.063, correspondiente a sobregiros contables (por cheques girados y no cobrados) en la cuenta N° 1010650689 del Banco de Machala. En el corto plazo. Y en el largo plazo, presenta el saldo de USD 1.247.369, de la siguiente manera:

Institución financiera	N° de operación	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	L/plazo	Intereses	Garantía
Banco de Machala S.A.	1601291500	21-12-16	01-02-17	200.000	8,50%	Hipotecario
Banco de Machala S.A.	1601065000	28-03-16	07-03-20	<u>1.047.369</u>	9,76%	Certificado de depósito
Total				<u>1.247.369</u>		

9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre están constituidos por las siguientes obligaciones:

	<u>2016</u>
Con el SRI	2.207
Con el IESS	5.534
15% Participación trabajadores	24.339
22% Impuesto a la renta del período (1)	13.657
Fondos de reserva	1.258
Beneficios sociales (2)	<u>11.869</u>
Total	<u>58.864</u>

(1) El impuesto a la renta del período 2016, es por el valor de USD 40.727, contabilidad procede a compensar con créditos tributarios; quedando un saldo pendiente de pagar por el valor de USD 13.657.

(2) Durante el período 2016, los movimientos de las cuentas fueron como sigue:

Cuenta	Saldo inicial		Pagos Provisiones	Saldo final
	31 dic. 2015			31 dic. 2016
Décimo tercer sueldo	-	(24.270)	26.373	2.103
Décimo cuarto sueldo	-	(9.728)	19.494	9.766
Total	=	<u>(33.998)</u>	<u>45.867</u>	<u>11.869</u>

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.- DIVERSAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre se presentan deudas relacionadas que no generan costos financieros, no tienen documentos de respaldo y no estipulan fecha de vencimiento.

	<u>2016</u>
Chávez Dávila Elcie Marisol	80.000
Fajardo Espinoza Isauro de Jesús	140.000
Fajardo Tinoco Rosa Emerita	10.000
Zambrano Goyes Alexandra del Rocío	<u>10.000</u>
Total	<u>240.000</u>

11.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las provisiones al 31 de Diciembre, se presentan así:

Cuenta	Saldo al 31 Dic		Saldo al 31 Dic
	2015	Provisiones	
Jubilación patronal	-	22.675	22.675
Desahucio	-	18.897	18.897
Total		<u>41.572</u>	<u>41.572</u>

Al 31 de Diciembre de 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por la Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2016, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS	
	2020	Desahucio
Tasa de conmutación salarial	4,10%	4,10%
Tasa de descuento promedio	8,46%	8,46%
Costos financieros	219,25	201,68
Costo laboral por servicio	5.717,26	4.919,41
Tasa de incremento salarial	4,19%	4,19%
Pérdida (ganancia) actuarial ORI	(588,98)	(202,06)

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2016, se encuentra el valor de USD (6.791,04), por concepto de pérdidas en el estudio actuarial para Jubilación patronal y desahucio.

La compañía registra sus otros resultados integrales como cuentas del estado de resultados, lo cual difiere de lo requerido en la NIC 1, que establece se reconozcan como otros resultados integrales del período.

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12.- CAPITAL**

Al 31 de Diciembre el capital de la Compañía está conformado por 10.400 participaciones con el valor nominal de USD 1,00 cada una, y; se distribuye como sigue:

Socios	Capital	Participación
Chávez Dávila Elcie Marisol	4.160	40%
Fajardo Espinoza Isauro de Jesús	5.200	50%
Fajardo Tinoco Rosa Emerita	520	5%
Zambrano Goyes Alexandra del Rocío	<u>520</u>	<u>5%</u>
Total	<u>10.400</u>	<u>100%</u>

13.- VENTAS DE BIENES

Los ingresos al 31 de Diciembre de 2016, se originan por ventas de camarón por el valor de USD 2.699.422.

14.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	121.568
Aporte a la seguridad social	14.771
Beneficios sociales y fondo reserva	32.739
Mantenimiento y reparaciones	3.124
Combustibles	6.708
Seguros y reaseguros	3.914
Servicios básicos	8.244
Jubilación patronal	19.638
Desahucio	13.481
Impuestos contribuciones y otros	14.117
Otros gastos	<u>7.575</u>
Total	<u>245.879</u>

15.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos del período se presentan como sigue:

	<u>2016</u>
Intereses por préstamos bancarios	119.048
Servicios bancarios	6.665
Intereses por compras de activos	315
Varios servicios financieros	<u>133</u>
Total	<u>126.161</u>

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos períodos la Compañía determino su impuesto a la renta en base a su resultado.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2017, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2016.

TIPO IMPOSITIVO EFECTIVO

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, Registro Oficial N° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

Art. 1.- Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2016 la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 10.

Durante el período 2016, se han realizado las siguientes transacciones:

Préstamos recibidos Pago de préstamos N° de transacciones

Socios	<u>640.000</u>	<u>400.000</u>	<u>18</u>
--------	----------------	----------------	-----------

Además durante el período 2016, La Compañía realiza el pago de USD 104.887, correspondiente a remuneraciones y beneficios sociales a sus dos ejecutivos relacionados.

CAMELIA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

18.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del día Viernes 11 de Noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría si ha existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que han sido implementadas parcialmente por parte de la administración, estando en proceso de implementación las restantes.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y 24 de Abril del 2017 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
