

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Información General

a) Descripción del negocio

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA fue constituida en Ecuador en octubre 03 de 1986 e inscrita en el registro mercantil el 31 de octubre de 1986 en el Cantón Guayaquil. Su actividad principal consiste en la compra, procesamiento y comercialización de pescados y mariscos sus exportaciones se realizan en un 99% a mercados internacionales de E.E.U.U., Países de Europa, Asia y América Latina.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en la Ciudadela Kennedy Norte, Calle Miguel H. Alcívar y Avenida Novena, Esquina, Condominio Plaza Center Piso 5to Oficina 503 y sus plantas de procesamiento se encuentran ubicadas en el Cantón Salinas, Parroquia Santa Rosa, Barrio La Concepción, Manzana 14 y en Construcción en Parroquia Chanduy , y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990834369001 y su dirección electrónica es www.promarosa.com

b) Situación Actual País

En el año 2016 fue un año de inflexión debido a la desaceleración de la economía ecuatoriana en -1,7% estimándose con un decrecimiento del -1%

La inflación anual cerró en 1,11% y se prevé para el año 2017 una inflación no mayor al 3%.

En el 2016 el salario básico se fijó en \$375 con un incremento de \$9 en relación al año anterior.

El Producto Interno Bruto del Ecuador (PIB) creció 0.6% en el segundo trimestre del año comparado con los primeros tres meses del ejercicio, según informó el Banco Central del Ecuador (BCE). Mientras que, comparado con el segundo trimestre del año pasado, registró una caída del -2.2%. El BCE explicó que el resultado trimestral se explica por un crecimiento del 5% de las exportaciones en relación a los tres primeros meses del año.

El Gobierno Central fijó para el año 2016 el Presupuesto General del Estado en USD 29,835 millones, a generarse, fundamentalmente, por recaudación de impuestos (51.9%), financiamiento público (22.1%), ingresos no tributarios (7.9%) e ingresos petroleros (0.02%).

El petróleo se ubicó en un promedio de USD 34.7 por barril en el año 2016, US\$7.2 menos por barril comparado con el año 2015.

Durante el año 2016 mediante registro oficial No. 759 se creó la ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas en Manabí y Esmeraldas por el terremoto del 16 de Abril del 2016, creándose por una sola vez la siguientes contribuciones solidarias sobre las Remuneraciones recibidas por empleados mayores a \$1.000 de acuerdo a tabla emitida por el Servicio de Rentas Internas; Contribución Solidaria sobre el Patrimonio de toda persona natural que al 01 de Enero del 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a \$1'000,000 de los Estados Unidos de Norteamérica, pagando la contribución del 0,90%

en caso de residentes en el Ecuador la contribución se calcula sobre el Patrimonio ubicado dentro y fuera del país, y en el caso de no residentes del Ecuador la contribución se calculará sobre el Patrimonio ubicado en Ecuador; Contribución Solidaria sobre las Utilidades para las sociedades que realizaron actividades económicas y que fueron sujetos pasivos del impuesto a la Renta, pagarán una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la Utilidad Gravable del Ejercicio fiscal del año 2015 y Contribución sobre Bienes Inmuebles y derechos representativos de Capital existente en Ecuador de propiedad de Sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones equivalente al 1,8% del Avalúo Catastral del año 2016 sobre dichos bienes y el Valor Patrimonial Proporcional de los Derechos Representativos de Capital de Sociedades Residentes en Ecuador.

Finalmente en la primera disposición transitoria incrementa la tarifa del IVA del 12 al 14% durante el periodo de hasta un año contando a partir de Junio del 2016.

SECTOR PESQUERO

Durante el año 2016 la exportación de pescado congelado excepto filete se incrementó en US\$ 7,210M con relación al año 2015, y las expectativas para el año 2017, luego de haber firmado con la Unión Europea el acuerdo comercial se espera una apertura importante para 28 países de Europa, esperando enorme posibilidades de crecimiento y desarrollo para el sector pesquero y exportador y se espera la búsqueda de un mayor conocimiento y aprovechamiento, de los sectores exportadores como del Gobierno a través del Ministerio del Comercio Exterior, durante el 2017 el Gobierno decreto dos vedas para la pesca blanca durante los meses de Marzo y Septiembre.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés)

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 15 del 2017, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar.- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de pesca, materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- Obligaciones Financieras - Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.
- Acciones de la Compañía - Representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo sus accionistas tres Personas Naturales de origen ecuatoriano al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de compra, limpieza, corte y procesamiento de pesca blanca y los comercializa a Clientes de E.E.U.U. Europa, Asia y América Latina, y compete en el mercado de pesca fresca y congelada con Cepromar, Pacifico Sur, Ocean Fish, Docapes, Expansión Corp. y Gondi entre otros.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de Seguro con Generali Compañía de Seguros, que cubren daños de sus activos y todo su personal se encuentra afiliado al IESS.

b) Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias y son de libre disponibilidad.

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) Inventarios

Se registran al costo de adquisición, el que no excede el valor neto de realización, el costo se determina bajo el método del costo promedio. Las importaciones en tránsito se registran al costo según factura del proveedor del exterior más los costos de nacionalización incurridos.

El inventario de producto terminado incluye los costos de compra de pesca fresca, más materiales de exportación, costos de mano de obra y fabricación.

d) Gastos Pagados por Anticipados

Se registran al costo, y lo constituyen póliza de seguros adquiridos localmente, amortizados en línea recta y depósitos en garantías por uso de contenedores.

e) Propiedades y equipos netos

Se registran al costo de adquisición re-expresado y convertida en dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

f) Provisión para Jubilación Patronal y desahucio.

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleados de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado (ACTUARIA CONSULTORES C. LTDA.), el sueldo básico fue de US\$ 366 y US\$ 354 para los años 2016 y 2015.

g) Reconocimiento de ingresos y costos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de inventarios han sido transferidos al cliente y los costos son registrados en base al método del devengado.

h) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

i) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2016 y 2015 para Sociedades.

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

j) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectuó ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de las entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Bancos locales	2,438	1,548
Caja	105,373	1,042
Total	107,812	2,590

(4) Activos Financieros, netos.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Clientes	1,080,552	150,814
Cuentas por cobrar relacionadas, NOTA 21	41,126	33,541
Otras cuentas por cobrar	491,043	419,968
(-) Provisión de cuentas incobrables	(12,064)	(12,064)
Total	1,600,657	592,259

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan el saldo por cobrar a clientes por ventas de productos elaborados y no devengan intereses.

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) **Activos Financieros, netos (Continuación).**

El movimiento de la cuenta provisión de cuentas incobrables fue como sigue:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	12,064	12,064
Más: Cargo a Resultados	0	0
Menos: Castigos	0	0
Saldo Final, neto	12,064	12,064

(5) **Existencias.**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Productos Terminados	997,308	133,244
Materia Prima	135,678	529,893
Insumos y Materiales	54,309	346,837
Total	1,187,295	1,009,973

(6) **Activo por impuesto corriente.**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
IVA Crédito tributario	110,576	126,161
Nota de crédito desmaterializada	10,528	
Impuesto a la renta - Crédito tributario	4,518	4,518
Total	125,621	130,679

Impuesto al Valor Agregado IVA.- Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, corresponden al crédito tributario originado en la compra locales de bienes y servicios, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía, además por ser exportador habitual tiene derecho a solicitar la devolución del impuesto.

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Propiedad, maquinaria y equipos netos.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Terreno	402,640	402,640
Edificios	671,643	671,099
Instalaciones	1,948,314	1,927,999
Muebles y enseres	131,462	108,367
Maquinarias y equipos	2,191,051	2,160,404
Equipos de computación	101,429	98,487
Vehículos	678,626	643,187
Otros activos	14,944	14,944
Subtotal	6,140,109	6,027,128
Menos: Depreciación Acumulada	(2,549,396)	(2,223,361)
Total	3,590,713	3,803,767

El movimiento de las adiciones, ajustes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	3,803,767	3,851,408
Más: Adiciones	112,981	126,804
Menos: Depreciación Anual	(326,035)	(174,445)
Saldo Final, neto	3,590,713	3,803,767

Los costos de mantenimiento y reparaciones de maquinarias, muebles y vehículos se registran a cuentas de resultados.

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Obligaciones Bancarias Corto Plazo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Corporación Financiera Nacional		
Capital de trabajo tasa 8.03% 180 días Inicio 21/09/2016 Vence 20/03/2017	214,000	0
Capital de trabajo tasa 7.63% 180 días Inicio 29/08/2016 Vence 25/02/2017	100,000	0
Capital de trabajo tasa 7.36% 180 días Inicio 25/06/2015 Vence 22/12/2015	0	100,000
Capital de trabajo tasa 7.29% 360 días Inicio 26/02/2015 Vence 20/02/2016	0	214,000
Capital de trabajo tasa 7.74% 1080 días US\$ 500M Inicio 13/05/2014 vence 24/01/2018	198,374	116,772
Crédito directo tasa 8.40% 2880 días US\$ 134 Inicio 07/12/2011 vence 25/10/2019	16,750	16,697
Crédito directo tasa 8.40% 2880 días US\$ 1,666M Inicio 07/12/2011 vence 25/10/2019	251,064	301,524
Banco del Pichincha		
Crédito Vehicular Diciembre 2013 US\$ 25,675 Vence en Noviembre del 2016 tasa 9.74%	0	7,477
Capital de trabajo, tasa 8.94% US\$ 69M Vence Abril del 2017 a 120 días	69,000	0
Capital de trabajo, tasa 8.94% US\$ 144M Vence Febrero del 2017 a 120 días	144,000	0
Capital de trabajo, tasa 8.95% US\$ 70M Vence Abril del 2017 a 120 días	70,000	0
Capital de trabajo, tasa 8.95% US\$ 91M Vence Marzo del 2017 a 120 días	91,000	0
Capital de trabajo, tasa 8.95% US\$ 70M Vence Enero del 2016	0	35,935
Capital de trabajo, tasa 8.95% US\$ 50M Vence Enero del 2016	0	25,185
Capital de trabajo, tasa 8.95% US\$ 70M Vence Marzo del 2016	0	70,000
Capital de trabajo, tasa 8.95% US\$ 50M Vence Marzo del 2016	0	50,000
Provisión de intereses	7,472	0
Pasan:	1,161,661	937,589

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Obligaciones Bancarias Corto Plazo (Continuación).

Viener:	1,161,661	937,589
Produbanco		
Crédito Vehicular agosto 2012 US\$ 13,993	0	2,394
Vence Junio 2016 tasa 9.76%		
Crédito Vehicular, tasa 11.23%	0	26,496
Vence en Mayo 2016		
Total	1,161,661	966,480

Maquinarias de Proceso de Pesca por US\$ 939,684 a valor de reposición de mercado, y un terreno en la parroquia Chanduy por US\$ 2, 738,407, garantizan préstamo de la C.F.N. según contrato de prenda industrial abierta firmado.

En Diciembre del 2011, la Corporación Financiera Nacional mediante Contrato de Préstamos denominado "ACTIVOS FIJOS", concede a favor de la Compañía un préstamo por \$ 1.666.000 a una tasa del 7,8605% nominal reajutable en base a Regulaciones del Banco Central, con 360 días de gracias en pagos de 84 dividendos mensuales el primer desembolso durante el 2011 recibido fue de US\$ 730.000 y la diferencia en el 2012.

En Diciembre del 2011, la Corporación Financiera Nacional mediante Contrato de Préstamos denominado "APOYO PRODUCTIVO", concede a favor de la Compañía un préstamo por \$ 134.000 a una tasa del 7,8605% nominal reajutable en base a Regulaciones del Banco Central, con 360 días de gracias en pagos de 96 dividendos .

Las Obligaciones se encuentra garantizada mediante Contrato de Prenda Industrial Abierta constituida por la Compañía a favor de la CFN, celebrada en Noviembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Salinas, sus Accionistas Sra. Carla Páez Pino y Ximena Páez Pino son Garantes Solidarios

(9) Pasivos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Proveedores	712,549	776,184
Instituciones Financieras del Exterior	1,732,350	207,905
Cuentas por pagar relacionadas, NOTA 21	0	5,573
Total	2,444,899	989,662

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) **Pasivos por impuestos corrientes.**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	104,240	82,118
Impuesto a la renta por pagar, NOTA 20	2,150	0
Total	106,376	82,118

(11) **Obligaciones con trabajadores.**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
<u>Beneficios Sociales</u>		
Sueldos por pagar	36,551	43,425
Décimo tercer sueldo	4,949	39,340
Décimo cuarto sueldo	9,445	17,880
IESS	9,929	46,787
Fondos de reserva	3,145	10,374
Participación de trabajadores	20,609	0
Vacaciones	34,025	35,720
Total	118,653	193,527

(12) **Otros pasivos corrientes.**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Otros pasivos corrientes	130,334	27,886
Sobregiros bancarios	0	105,924
Total	130,334	133,810

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Obligaciones Bancarias Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Corporación Financiera Nacional		
Capital de trabajo tasa 7.74% 1080 días US\$ 500M	14,882	208,348
Inicio 13/05/2014 vence 24/01/2018		
Crédito directo tasa 8.40% 2880 días US\$ 134	32,104	50,250
Inicio 07/12/2011 vence 25/10/2019		
Pasan:	46,986	258,598
Vienen:	46,986	258,598
Crédito directo tasa 8.40% 2880 días US\$ 1,666M	606,739	723,656
Inicio 07/12/2011 vence 25/10/2019		
Total	653,725	982,254

Maquinarias de Proceso de Pesca por US\$ 939,684 a valor de reposición de mercado, y un terreno en la parroquia Chanduy por US\$ 2, 738,407, garantizan préstamo de la C.F.N. según contrato de prenda industrial abierta firmado.

En Diciembre del 2011, la Corporación Financiera Nacional mediante Contrato de Préstamos denominado "ACTIVOS FIJOS", concede a favor de la Compañía un préstamo por \$ 1.666.000 a una tasa del 7,8605% nominal reajutable en base a Regulaciones del Banco Central, con 360 días de gracias en pagos de 84 dividendos mensuales el primer desembolso durante el 2011 recibido fue de US\$ 730.000 y la diferencia en el 2012.

En Diciembre del 2011, la Corporación Financiera Nacional mediante Contrato de Préstamos denominado "APOYO PRODUCTIVO", concede a favor de la Compañía un préstamo por \$ 134.000 a una tasa del 7,8605% nominal reajutable en base a Regulaciones del Banco Central, con 360 días de gracias en pagos de 96 dividendos.

Las Obligaciones se encuentra garantizada mediante Contrato de Prenda Industrial Abierta constituida por la Compañía a favor de la CFN, celebrada en Noviembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Salinas, sus Accionistas Sra. Carla Páez Pino y Ximena Páez Pino son Garantes Solidarios

(14) Provisión por Jubilación y Desahucio,

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el movimiento de la provisión fue como sigue:

Diciembre 31.	2016	2015
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	54,192	57,525
Provisión del año	49,538	0
Reclasificación	(9,862)	(3,334)
Saldo Final	93,867	54,192
Desahucio		
Saldo Inicial	7,483	16,531
Provisión del año	27,240	0
Reclasificación	(2,802)	(9,048)
Saldo Final	31,921	7,483
Total	125,788	61,675

El Código de trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicios para una misma compañía. De acuerdo a lo previsto en tal Código los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración recibida en los últimos cinco años previos a retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$ 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$ 30 si solo tiene derecho a la jubilación patronal, sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

(15) Otros pasivos no corrientes,

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2016	2015
	(Dólares)	
Otros pasivos no corrientes	538,519	437,436
Accionistas	81,704	320,913
Total	620,223	758,349

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(16) Capital.

Está constituida al 31 de diciembre del 2016, por 835,607 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una.

Los accionistas de la compañía son los siguientes:

	<u>Participación</u> (Dólares)	<u>Total</u>	<u>%</u>
CALLE PINO ENRIQUE OLMEDO	271,087	194,922	33.32%
PAEZ PINO CARLA FABIOLA	311,352	195,098	33.35%
PAEZ PINO XIMENA ALEXANDRA	271,168	194,980	33.33%
Total	853,607	585,000	100%

(17) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(18) Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(19) Participación de Trabajadores.

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, antes del impuesto a la Renta.

(20) Impuesto a la Renta por Pagar.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el impuesto a la renta por pagar se determinó como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	137,394	(86,003)
15% Participación de trabajadores (NOTA 19)	(20,609)	0
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	116,785	(86,003)
Más gastos no deducibles	186,769	18,088

(20) Impuesto a la Renta por Pagar (Continuación).

Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	303,554	(67,915)
Impuesto a la renta causado por el 22%	(66,782)	0

El movimiento del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	0	0
Más: provisión del año	66,782	0
Menos: anticipo pagado	(62,121)	0
Menos: retenciones efectuadas	(2,511)	0
Saldo Final, neto	2,150	0

(21) Transacciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar		
MOONFISH	41,126	33,541
Total	41,126	35,556
Cuentas por Pagar		
MOONFISH	0	5,573
Total	0	5,573

(22) Juicios de Impugnación

El Servicio de Rentas Internas mediante liquidación de pagos de diferencias No RLS-GTRLP2006-00073 del 24 DE Mayo del 2006 determinó diferencias de Impuesto a la renta por US\$ 470.096.31 y Anticipos de Impuesto a la Renta del año 2005 por US\$ 243.602.88 y los intereses acumulados a la fecha asciende aproximadamente a US\$ 1.062.055; El 20 de Enero del 2017, la Compañía interpuso, ante los Señores Magistrados de la CORTE CONSTITUCIONAL DEL ECUADOR, una Acción Extraordinaria de Protección, por la Sentencia de Casación, dictada el 06 de Enero del 2017 por la Sala Especializada de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia del Ecuador, dentro del Juicio especial 17751-2016-0574 por Recurso de Casación No 574-2016 presentado por el

(22) Juicios de Impugnación (Continuación)

Director Zonal 8 del Servicio de Rentas Internas, Eco Juan Miguel Avilés Murillo, contra la Sentencia emitida por la Sala Única del Tribunal Distrital No 2 de lo Contencioso Tributario con sede en Guayaquil, el 11 de Julio del 2016 dentro del Juicio No. 09503-2009-0865 que PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA C. LTDA, sigue con el Director Zonal 8 del Servicio de Rentas Internas.

El Asesor Legal Tributario A. Alfredo González Garavito, que representa a la Compañía estima que la Acción interpuesta por la Compañía se acepte por parte de los Señores Magistrados de la CORTE CONSTITUCIONAL DEL ECUADOR.

En abril 12 del 2017 la Compañía presentó al Servicio de Rentas Internas los justificativos y documentación por el ACTA BORRADOR DE DETERMINACION TRIBUTARIA No PSEASOADBC17-00000001 por Impuesto a la Renta del 2013 que Glosa a la Compañía por US\$ 12,800.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2014 al 2016 no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

(23) Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe (abril 19 del 2017) no existen hechos importantes que afecten los saldos de los estados financieros en su conjunto.