

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A. La Compañía se constituyó por escritura pública otorgada el 28 de marzo de 1989 y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 5 de julio del 1989 e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha. Su domicilio es la ciudad de Guayaquil y su actividad de producción es realizada en la parroquia Puna en la Isla Barbascal y su objeto social es dedicarse al cultivo, explotación, industrialización y venta de especies bioacuáticas, especialmente camarones y mariscos. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0991005420001.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de una finca con 18 piscinas que acumulan 188 hectáreas destinadas para el cultivo de camarón. Los ingresos en el año 2016 disminuyeron con relación al periodo anterior en un 14% debido principalmente a que no se han recuperado los precios internacionales luego de su caída durante los primeros siete meses del 2015, afectando gravemente al sector exportador a pesar de haber incrementado el volumen de libras producidas.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo del 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Bases de preparación.- Los estados financieros adjuntos, han sido preparados sobre la base del costo Histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, definidas en función a las NIIF para PYMES vigentes Al 31 de diciembre del 2016, se mencionan a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de

transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se contabilizan en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El 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 sustancialmente los riesgos y beneficios de ese 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.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.

Cuentas por pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 10.

Las NIIF para PYMES, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

Mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. Los productos que comercializa la Compañía a exportadores locales, se ven supeditados a los precios que se manejen en el exterior ya que presentan un alto nivel de competencia internacional. Sin embargo, la calidad del camarón ecuatoriano es mundialmente reconocida y genera oportunidades que son aprovechadas por sus clientes.

Crédito.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.

Liquidez.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, en años anteriores cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con sus relacionadas locales.

Existencias.- Están registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son registradas en los resultados del año. El producto en proceso representan los animales vivos sobre los cuales la Compañía utiliza para efectuar su proceso de transformación biológica, que comprende los procesos de crecimiento, producción y procreación, incluyendo los mismos a los camarones en todas sus etapas. En términos de valoración, los camarones de agua dulce, son valorados bajo el método del costo e incluye los componentes de materias primas, mano de obra directa, costos directos y gastos generales de fabricación, sin que se incluya en el mismo los costos por intereses. El valor neto de realización, es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Servicios y otros pagos por anticipado.- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son

recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Propiedades, maquinarias y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5,0%
Instalaciones, maquinarias y equipos	10,0%
Muebles y enseres	10,0%
Vehículos	20,0%
Equipos de computación	33,3%

Provisiones por beneficios a empleados.- El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. El referido Código establece también una indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado, nota 12.

Adopción por primera vez de las NIIF.- Para la preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). La Compañía en su período de transición no efectuó ningún ajuste sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo que sus estados financieros en el año de aplicación corresponden a los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses.- Están registrados mediante el método del devengado.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 17.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 17.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia 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 EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016, representa principalmente depósitos mantenidos en el Banco Pacifico S.A.. Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

Transacciones con partes relacionadas, nota 18	\$	133.575
Accionistas, nota 18	\$	328.030
Clientes	\$	91.632
Otros	\$	<u>202.780</u>
Total	\$	<u>756.017</u>

Otros.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden principalmente a préstamos a la empresa Distbani S.A. por \$\$ 105.000 y al Sr. Olivan Rueda Merino \$\$ 90.692, estos valores no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

5. EXISTENCIAS

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

Insumos y fertilizantes	\$	29.374
Balanceado	\$	58.212
Combustibles y lubricantes	\$	12.363
Repuestos y materiales	\$	65.591
En proceso	\$	<u>561.351</u>
Total	\$	<u>726.892</u>

En proceso.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al camarón en cultivo de 19 piscinas que representan 188 hectáreas, un detalle es el siguiente.

Piscina No. 06	72.252
Piscina No. 18	66.033
Piscina No. 11	50.777
Piscina No. 03	48.740
Piscina No. 12	46.229
Piscina No. 13	43.547
Piscina No. 08-09	43.545
Piscina No. 10	31.205
Piscina No. 01	27.513
Piscina No. 04	26.666
Piscina No. 02	23.894
Piscina No. 15	22.122
Piscina No. 19	18.001
Piscina No. 16	13.299
Piscina No. 05	10.420
Piscina No. 07	8.249
Piscina No. 20	7.308
Piscina No. 17	613
Otros	<u>938</u>
Total	<u>561.351</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses, en el impuesto a la renta que cause el ejercicio corriente o los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente importes entregados a proveedores por \$\$ 81.802, los cuales no generan intereses y son liquidados al momento de la entrega de la factura.

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

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

Maquinarias y equipos	\$	532.803
Vehículos	\$	91.272
Naves, aeronaves, barcas y similares	\$	33.000
Equipos de cómputo	\$	16.488
Instalaciones	\$	16.153
Muebles y enseres	\$	11.196
Subtotal	\$	700.912
Menos: Depreciación acumulada	\$	-172.954
Total	\$	<u>527.957</u>

En el año 2016, el movimiento de propiedades, maquinaria y equipos, neto fue el siguiente:

Saldo al inicio del año, neto	\$	494.403
Más: Adiciones	\$	114.510
Subtotal	\$	608.913
Menos: Cargo anual de depreciación	\$	-78.391
Más/Menos: Ajustes y reclasificaciones	\$	<u>-2.565</u>
Saldo al final del año, neto	\$	<u>527.957</u>

Adiciones.-Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente la adquisición de dos motores marinos marca DOOSAN (\$\$ 52.530), reductor de velocidad (\$\$ 15.091), y 2 torres lineales (\$\$ 6.169)

9. ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, representan dos préstamos realizados a la compañía relacionada UNONSOCIA S.A. por \$\$ 47,447 y \$\$ 29,133; los cuales se encuentran vencidos y generan una tasa de interés anual del 7% y su vencimiento en diciembre del 2016.

10. PASIVOS FINANCIEROS

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

Accionistas, nota 18	\$	242.216
Transacciones con partes relacionadas, nota 18	\$	196.406
Proveedores	\$	123.897
Otros	\$	<u>332.790</u>

Total \$ 895.309

Otras.- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente valores provisionados por la adquisición de bienes y servicios que provienen de años anteriores por \$\$ 309,225, y sobre los cuales la Gerencia de la Compañía, se encuentra en proceso de análisis para su depuración posterior.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

Beneficios sociales:

15% participación de trabajadores, nota 17	\$ 17.667
Vacaciones	\$ 11.834
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	\$ 7.389
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	\$ 1.694
Fondo de reserva	\$ 71

Impuestos por pagar:

Impuesto a la renta por pagar, nota 17	\$ 29.705
Obligaciones fiscales (retenciones)	\$ 8.181

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:

Obligaciones al IESS	\$ 5.769
----------------------	----------

Impuestos por pagar:

Liquidaciones del personal	\$ -
Participación a trabajadores años anteriores	\$ 1.758
Sueldos por pagar	<u>\$ 1.529</u>
Total	<u>\$ 85.589</u>

En el año 2016, el movimiento de beneficios a empleados, es el siguiente:

Saldo al inicio del año	\$ 40.926
Provisiones	\$ 62.031
Pagos	\$ -66.306
Ajustes y reclasificaciones	<u>\$ 2.005</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 38.656</u>

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

Jubilación patronal 7.773

Desahucio	<u>3.836</u>
Total	<u>11.609</u>

En el año, el movimiento de la jubilación patronal es el siguiente:

Saldo al inicio del año	21.817
Más: Provisión	7.057
Menos: Ajuste	(16.146)
Menos: Pagos	(1.119)
Saldo al final del año	<u>11.609</u>

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2016</u>
Salario mínimo vital (\$\$.)	366
Número de empleados	44
Tasa de interés actuarial real (anual)	7.46%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%

Para el cálculo de la provisión de jubilación patronal, fueron considerados la totalidad de los trabajadores de la Compañía.

13. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, representan valores provisionados por la adquisición de bienes y servicios que provienen de años anteriores y sobre los cuales la Gerencia de la Compañía, se encuentra en proceso de análisis para su depuración posterior.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2016, está representado por 20,000 acciones ordinarias y nominativas de \$\$. 0.04 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

	Acciones	Total (Dólares)	%
Srta. Cedeño Montiel Mariana	5025	\$ 201	25.13%
Sr. Aguayo Cedeño Alex	5000	\$ 200	25%
Sr. Aguayo Cedeño Jorge	5000	\$ 200	25%

Sr. Aguayo Cedeño Renato	4975	\$	199	24.87%
TOTAL	20000	\$	800	100%

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2012, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en abril 12 de 2017.

15. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

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

Ventas

Camarón cola	\$	2.735.147
Otras ventas	\$	<u>290.495</u>
Total	\$	<u>3.025.643</u>

Costo de ventas

Camarón cola	\$	2.398.812
Otros costos	\$	<u>318.719</u>
Total	\$	<u>2.717.531</u>

Camarón cola.- Al 31 de diciembre del 2016, representan valores recibidos por la venta de 1.276.933 libras de camarón, provenientes de 60 cosechas realizadas en sus diferentes piscinas, en 22 agujas.

16. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

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

Sueldos y beneficios sociales	\$	361.811
Alquiler de maquinarias	\$	331.733
Transportación (terrestre y fluvial)	\$	106.009
Mantenimiento y reparaciones	\$	181.801
Combustible y lubricantes	\$	75.707
Depreciaciones	\$	74.332
Honorarios profesionales	\$	78.746
Otros	\$	<u>617.910</u>
Subtotal	\$	1.828.047
Transferencia a costos de producción	\$	<u>-1.526.503</u>
Total	\$	<u>301.544</u>

17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía preparó la siguiente conciliación fiscal:

Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	\$	117.782
Más: Gastos no deducibles	\$	28.667
Menos: 15% de participación de trabajadores	\$	-17.667
Base de cálculo para el impuesto a la renta	\$	<u>128.782</u>
22% de impuesto a la renta causado	\$	<u>28.332</u>
Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta		
Anticipo del impuesto a la renta calculado para los años 2016	\$	29.705
22% de impuesto a la renta	\$	<u>28.332</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	\$	<u>29.705</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 y 2015, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle de las transacciones con Compañías y partes relacionadas, se detalla a continuación:

Estado de Situación Financiera:
Activos financieros, neto:

Sr. Jorge Aguayo Cedeño	328.030
Unionsocia S.A.	33.630
Chalemar S.A.	53.496
Abridacorp S.A.	46.449

Activos financieros a largo plazo:

Unionsocia S.A.	76.579
-----------------	--------

Pasivos financieros:

Sr. Jorge Aguayo Cedeño	246.248
Unionsocia S.A.	38.850
Chalemar S.A.	113.251
Abridacorp S.A.	21.094
Sr. Carlos Alfredo Solines Chacón	3.822

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual

naturaleza realizadas con terceros, con excepción de los préstamos entregados a la Compañía relacionada UNIONSOCIA S.A. que forman parte del activo financiero a largo plazo, que genera tasa de interés anual del 7%.

Un resumen de las transacciones comerciales de ingresos y costos con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

Estado de Resultado Integral:

Ingresos:

Chalemar S.A.	72.567
Unionsocia S.A.	2.930

Costos:

Chalemar S.A.	52.567
---------------	--------

Gastos (compras):

Abridacorp S.A.

Alquileres varios	300.436
Servicios de Transporte	52.515
Existencias	10.878

Unionsocia S.A.

Existencias	265.829
Mantenimiento y Reparaciones	1.206

CHALEMAR S.A.

Existencias	164.183
-------------	---------

Aguayo Cedeño Jorge Luis

Honorarios, comisiones y dietas	39.600
Servicios prestados	3.600

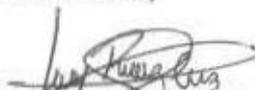
Aguayo Cedeño Renato Arturo

Viveres	465
---------	-----

19. EVENTOS SUBSECUENTES

No se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Atentamente,



C.P.A. Lady Ramirez C.
CONTADOR GENERAL
 Reg. #35922