

EMPACADORA DEL PACÍFICO SA. (EDPACIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF), fue constituida con aprobación de la Superintendencia de Compañías mediante resolución No.00.P.DIC.00152, en la ciudad de Portoviejo el 14 de julio de 2000.

Su objeto social es invertir sus capitales y trabajo en la instalación y explotación de una empacadora para procesar productos agrícolas y especies bioacuáticas tanto de mar como de cautiverio, y por lo tanto la venta en los mercados nacionales de tales productos y su exportación a centros de consumo en el exterior. Podrá ser socio de compañías constituidas en el País o fuera de él que estuvieren relacionados con su objeto social.

2 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011 y este año 2012 es su segundo año de aplicación

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de **EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)** al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fueron preparados de conformidad con NIIF, para lo cual 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.

b. Moneda y transacciones en moneda extranjera

La moneda de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense la Compañía adoptó esta moneda como la moneda funcional y de presentación de sus estados financieros, debido a que dicha moneda refleja de mejor manera los eventos y transacciones efectuadas por la Compañía. La adopción del dólar estadounidense como moneda funcional se fundamentó en que los precios de venta por concepto de bienes y servicios están denominados y pactados en dicha moneda, las compras de bienes y servicios están establecidos en dólares los cuales son generados por las actividades operativas y de financiamiento, los flujos de efectivo de sus actividades operativas regulares son usualmente mantenidos en dólares, para su posterior uso en esa moneda y los préstamos adquiridos y aportaciones de accionistas se denominan en dólares.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

d. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas y su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso en función a plazos definidos por la Compañía, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

e. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas, materiales, material de empaque e inventario de repuestos y combustibles están registradas al costo promedio en almacén; los inventarios de producto terminado y en proceso al costo promedio de manufactura. Las existencias del producto a la fecha de cierre están valuadas a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

El costo de fabricación de los inventarios de productos terminados y productos en proceso incluye una proporción razonable de los costos indirectos incurridos en un nivel de operación normal.

f. Inmuebles, maquinaria y equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Las adiciones posteriores a la fecha de adquisición se mantienen registradas al costo.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

Edificio e Instalaciones	20 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Oficina	5 años
Vehículos	5 años

Un componente de inmuebles, planta y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

g. Propiedades de inversión

Inicialmente, las propiedades de inversión son medidas al costo de adquisición más aquellos otros costos asociados con la transacción. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de una propiedad de inversión cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable el cual refleja las condiciones de mercado del activo a la fecha del balance general. Las ganancias o pérdidas que surjan de un cambio en dicho valor son incluidas en los resultados del período en que surgen.

Las propiedades de inversión dejan de ser reconocidas como tales al momento de su desapropiación o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperan recibir beneficios económicos futuros por su desapropiación. Las ganancias o pérdidas derivadas de la desapropiación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

Las transferencias de propiedades de inversión a propiedades ocupadas por el dueño o a inventarios, o de estas cuentas a propiedades de inversión, se realizan solamente cuando existe un cambio en el uso del activo.

h. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es registrado a su valor razonable a la fecha de adquisición. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro según corresponda. Las vidas útiles de los activos intangibles son definidas como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos las cuales son revisadas por la Compañía anualmente.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no son amortizados y sobre una base anual, la Compañía efectúa una evaluación para identificar disminuciones en el valor realizable o cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable.

i. Instrumentos financieros y otros activos financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes cuatro categorías en la fecha de su reconocimiento inicial:

- a) activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- b) documentos y cuentas por cobrar;
- c) inversiones mantenidas hasta su vencimiento; y
- d) activos financieros disponibles para la venta.

Esta clasificación inicial es revisada por la Compañía al final de cada año financiero.

Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Valor razonable - El valor razonable de una inversión que es negociada en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del balance general. Para aquellas inversiones para las que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Costo amortizado - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

• Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano, se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos activos financieros mantenidos para negociar, son designados por la Compañía desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

• Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

- **Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

- **Activos financieros disponibles para la venta**

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que son designados como activos financieros disponibles para la venta y que no son clasificados en ninguna de las tres categorías precedentes. Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta son medidos por la Compañía al valor razonable y las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas como una partida patrimonial hasta la fecha de su desapropiación o si ha sido determinado su deterioro, fecha en la cual las ganancias o pérdidas acumuladas previamente registradas como una cuenta patrimonial, son reconocidas en resultados.

j. Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

k. Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados.

- **Activos financieros registrados al costo amortizado**

Cuando la Compañía determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

Si, en un subsecuente periodo, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es revertida. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. El importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

- **Activos financieros disponibles para la venta**

Cuando un descenso en el valor razonable de un activo financiero disponible para la venta haya sido reconocido en otro resultado integral y exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, la pérdida acumulada que haya sido reconocida en otro resultado integral se reclasificará del patrimonio al resultado como un ajuste por reclasificación, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja.

El importe de la pérdida acumulada que haya sido reclasificado del patrimonio al resultado de acuerdo con lo establecido, será la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en resultados.

- **Activos financieros registrados al costo**

Cuando la Compañía establece que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del instrumento de patrimonio y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa actual de rentabilidad del mercado para activos financieros similares y deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

i. Documentos y préstamos por pagar

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

m. Baja de activos y pasivos financieros

- **Activos financieros**

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

- **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

n. Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

o. Reconocimiento de ingresos

- **Ingresos por ventas de bienes**

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos por ventas de bienes están presentados en el estado de resultados netos de descuentos, devoluciones e impuesto sobre las ventas.

- **Ingresos por intereses, regalías y dividendos**

Los ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las regalías son reconocidas utilizando la base acumulativa de acuerdo con la sustancia del contrato en que se basan y los dividendos son reconocidos cuando la Compañía, en su carácter de accionista, establece el derecho a recibirlos.

- **Ingresos por concepto de arrendamientos operativos**

Los ingresos por concepto de arrendamientos operativos son reconocidos en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

p. Costos de financiamiento

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año.

q. Impuestos

- **Impuesto sobre la renta corriente**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al período presente y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

- **Impuesto sobre la renta diferido**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método del balance aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

r. Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros son consistentes con aquellas que serán utilizadas para la preparación de sus estados financieros a partir del 01 de enero de 2011 y años subsiguientes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31, del</u>	
	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Caja general	2,000	114,246
Cajas chicas	3,794	4,517
Bancos Locales	256,404	80,999
Inversiones overnight Banco del Pichincha	396,534	284,809
Total	<u>658,731</u>	<u>484,571</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
CLIENTES		
Nacionales (A)	42,682	288,923
Del exterior (B)	2,797,254	4,191,013
Total	2,839,937	4,479,936
MENOS: Provisión para cuentas incobrables (C)	-130,864	-123,234
Total	<u>2,709,073</u>	<u>4,356,702</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (D)	4,477,873	3,431,754
MENOS: Provisión para cuentas incobrables (C)	-183,956	-121,847
Subtotal	<u>4,293,917</u>	<u>3,309,907</u>
Total	<u>7,002,990</u>	<u>7,666,609</u>

(A) El detalle por cobrar clientes nacionales es como sigue:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ormasa S.A.	677	246.540
Hoyos Mejía Eva Sarabe	20.704	17.672
Marín Pontón Marlon	15.340	20.159
Otros	5.962	4.552
Total	<u>42.682</u>	<u>288.923</u>

(B) El detalle de las cuentas por cobrar clientes del exterior es como sigue:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pacific Breeze Seafood Inc.	1.752.841	1.222.175
Sevenseas Holding Corp.	440.616	2.436.782
China National Township Enterprises Corp	0	106.697
Escal S.A.	229.788	0
F F A International	233.709	202.452
Angulas Aguinagas Burgos	0	118.028
Otros	140.300	104.879
Total	<u>2.797.254</u>	<u>4.191.013</u>

(C) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante el año 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	<u>Provisión cuentas incobrables</u>	
	<u>Clientes</u>	<u>Otras</u>
Diciembre 31, 2014	117.913	99.565
Provisión 2015	5.321	22.282
Diciembre 31, 2015	<u>123.234</u>	<u>121.847</u>
Provisión 2016	7.630	62.109
Diciembre 31, 2016	<u>130.864</u>	<u>183.956</u>

(D) Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a proveedores de camarón	3.977.780	2.501.733
Anticipo a proveedores de suministros	416.715	676.726
Anticipos y préstamos a empleados	26.790	27.156
Garantías	2.315	10.455
Crédito tributario IVA por recuperar	27.793	125.597
Convenio de empleados con claro	26.391	89.853
Otras cuentas por cobrar	90	234
Total	<u>4.477.873</u>	<u>3.431.754</u>

6. INVENTARIOS

Los saldos de productos para la venta se encuentran distribuidos así:

<u>Detalle</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Producto congelado - camarón de exportación	3,532,993	3,807,929
Material de Empaque	205,588	301,012
Suministros y materiales	26,513	32,632
Repuestos	240,192	249,621
Materiales de aseo y desinfección	11,122	16,499
Productos utilizados en planta	15,209	21,140
Combustibles y lubricantes	15,578	25,309
	<u>4,047,194</u>	<u>4,454,142</u>
(-) Provisión al valor neto de realización (A)	-8,449	-7,780
(-) Provisión por deterioro (B)	-124,425	-115,806
Total	<u><u>3,914,320</u></u>	<u><u>4,330,556</u></u>

(A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2016 y 2015 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(2.579)
Provisión 2015	<u>(5.201)</u>
Diciembre 31, 2015	(7.780)
Provisión 2016	<u>(668)</u>
Diciembre 31, 2016	<u>(8.449)</u>

(B) De acuerdo al análisis efectuado de los inventarios disponibles para la producción se determino que en el año 2016 se requiere de una provisión de US\$ 8.620, con lo cual la provisión acumulada al 31 de diciembre del 2016 es de US\$ 124.425.

7. GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Anticipo impuesto a la renta	40,624	759,678
Seguros anticipados por devengar	135,101	115,790
Credito tributario IVA	889,665	727,060
Retenciones en la fuente	63,745	37,147
Retención del IVA	43	43
Gastos administrativos anticipados	15,067	36,527
Total	<u><u>1,144,245</u></u>	<u><u>1,676,245</u></u>

8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Compania receptora de la inversion</u>	<u>% de Participacion</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>	<u>Saldo al 31/12/2015</u>
Hielos del Pacifico HIEPAC S.A.	64%	382,162	135,000
Procesadora Exportadora del Pacifico S.A.	49%	299,381	115,150
Masi S.A.	49%	582,277	538,343
Certificados Corpei (A)		39,174	39,549
Total		<u>1,302,994</u>	<u>828,042</u>

(A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2016 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2015	39.549
Recuperación de Certificados	(6.306)
Ajuste al valor presente	<u>5.931</u>
Diciembre 31, 2016	<u>39.174</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta corresponde al reconocimiento de los impuestos diferidos por efecto de los ajustes de conversión a NIIF de los estados financieros, estos impuestos se originaron en el año 2011 y son producto de los siguientes ajustes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ajuste de cuentas por cobrar	50.856	37.192
Ajuste por valor neto de realización, deterioro	12.015	9.971
Ajuste de jubilación patronal	81.355	60.587
Ajuste por desahucio	<u>2.250</u>	<u>2.250</u>
Total	<u>146.476</u>	<u>110.000</u>

El movimiento de esta cuenta el año 2016 y 2015 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	85.788
Ajustes temporales de impuestos año 2015 afectado a resultados del ejercicio	<u>24.212</u>
Diciembre 31, 2015	110.000
Ajustes temporales de impuestos año 2016 afectado a resultados del ejercicio	<u>36.476</u>
Diciembre 31, 2016	<u>146.476</u>

Se controla el activo por impuestos diferidos con una matriz para poder establecer el momento en que devenga esta provisión la misma que se revertirá generando una ganancia imponible, de acuerdo con la aplicación de la NIC 12 párrafo 16.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO

El detalle de los activos fijos que posee la compañía es como sigue:

	Costo	Depreciación	Saldo neto	
	Histórico	Acumulada	2,016	2,015
Terrenos	167,622		167,622	167,622
Construcciones en curso (A)	1,398,276		1,398,276	792,950
Maquinarias y equipos	4,911,165	2,835,351	2,075,814	2,100,563
Edificio e instalaciones	3,002,806	1,207,413	1,795,393	1,769,035
Vehículos	1,457,167	1,014,788	442,380	582,649
Muebles y enseres	876,552	422,357	454,195	495,697
Equipos de computación	299,610	246,804	52,806	47,255
Laboratorio	49,946	35,912	14,034	17,401
Equipos de comunicación	69,039	37,181	31,858	34,398
Total	12,232,182	5,799,805	6,432,377	6,007,570

El movimiento de propiedades, planta y equipo neto es como sigue:

	Costo	Depreciación	Saldo neto
	Histórico	Acumulada	US\$
Diciembre 31, 2014	10.053.034	-4.827.033	5.226.002
Adiciones	1.966.707		1.966.707
Ajustes / reclasificaciones	-664.808	193.171	-471.637
Gasto depreciación 2015		-713.501	-713.501
Diciembre 31, 2015	11.354.933	-5.347.363	6.007.570
Adiciones	1.908.287		1.908.287
Ajustes / reclasificaciones	-1.031.038	330.565	-700.473
Gasto depreciación 2016		-783.008	-783.008
Diciembre 31, 2016	12.232.182	-5.799.805	6.432.377

El detalle de las principales obras en curso se indica a continuación:

	Saldo al
	31/12/2016
Construcción Condensador Evaporativo	81.037
Construcción Regulador de voltaje alta tensión	109.036
Construcción Edif. Envasadora - Balanza	345.021
Construcción Relleno y acondicionamiento terreno	75.342
Construcción Sistema Congelador IQF	13.653
Construcción Cocinador de camarón	63.775
Construcción Cámara Mantenimiento # 3	575.024
Construcción Compresor HOWDEN	126.472
Otras construcciones	8.916
Total	1.398.276

11. PROPIEDADES DE INVERSION

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Detalle	Saldos al 31 de diciembre del	
	2,016	2,015
Terreno (A)	130.076	130.076
Vehículo (B)	24.800	0
Equipo de comunicación (C)	6.472	0
Total	161.348	130.076

- (A) En esta cuenta se ha registrado la compra de un terreno para un proyecto que tiene la compañía en la ciudad de Pedernales por un valor de US \$ 47.926, y por un terreno que se mantenía registrado como activo fijo por un valor de US \$ 82.150 con lo cual el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 suma US \$ 130.076.
- (B) Se compra un vehículo para uso de gerencia el cual está para disponible para la venta.
- (C) En la cuenta de Equipos de Comunicación se mantenía registrado Candados Satelitales como activo fijo, los cuales ya no se utilizan y se realiza acuerdo con el proveedor para venderle dichos equipos.

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de los activos diferidos es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización</u>	<u>Saldo neto</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Programas Jireh (software)	24,114	24,080	34	34
Fuentes programa Jireh	9,720	9,720	0	0
Sistema de Produccion Edsof	26,189	25,859	331	331
Software Microsoft XP	35,669	18,913	16,756	14,269
Software código de barras	6,505	6,505	0	0
Software medico	2,240	1,677	563	1,011
Software control de datos	7,707	6,209	1,498	2,391
Software sistema de seguridad	2,500	625	1,875	2,375
Total	114,644	93,588	21,056	20,411

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se compone de los siguientes rubros:

<u>Nombre de la Institución</u>	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de</u>	
	<u>Plazo</u>	<u>Plazo</u>	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
SOBREGIROS BANCARIOS				
Banco del Pichincha	207.140		207.140	550.789
Banco Bolivariano	19.761		19.761	0
Banco Internacional	0		0	11.390
Total sobregiros	226.901	0	226.901	562.179
PRESTAMOS BANCARIOS				
Banco Internacional	0		0	23.925
Banco del Pichincha	0		0	600.000
Banco Bolivariano	57.860	0	57.860	150.675
Corporacion Financiera Nacional	1.469.176	1.449.182	2.918.358	2.313.693
Caterpillar Crédito S.A.	38.494	3.331	41.824	41.825
Intereses por pagar	48.427	46.590	95.017	40.356
Total prestamos bancarios	1.613.957	1.499.103	3.568.877	3.170.475
Total obligaciones	1.840.857	1.499.103	3.795.777	3.732.653

El saldo al 31 de diciembre del 2015 por US\$ 3.732.653, está conformado por las obligaciones a corto plazo por un valor de US\$ 2.790.241, y largo plazo por US\$ 942.412.

14. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está integrado por:	2016	2015
Proveedores de Camarón	1.096.353	1.569.456
Proveedores materiales y servicios	674.685	1.179.667
Otros proveedores locales	2.306.527	2.540.473
Anticipo a clientes	1.170.000	.0
Otras cuentas por pagar	<u>55.476</u>	<u>44.717</u>
Total	<u>5.303.041</u>	<u>5.334.313</u>

15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de	
	2,016	2,015
Bono escolar, navideño y vacaciones	418,165	405,970
Participación empleados y trabajadores	226,245	471,689
Impuestos retenidos por pagar	120,680	183,191
Impuesto a la renta empresa	313,483	719,053
Sueldos y liquidaciones por pagar	27,295	23,052
IESS por pagar	<u>119,909</u>	<u>123,758</u>
Total	<u>1,225,777</u>	<u>1,926,713</u>

16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de	
	2,016	2,015
Dividendos por pagar		
Vélez Velasco Rodrigo	547.133	468.959
Vélez Velasco Patricio	162.640	133.027
Ruperti Loor Karla	67.034	79.074
Enriquez Edmundo Gustavo	<u>156.491</u>	<u>136.491</u>
	933.299	817.551
Cuentas por pagar socios		
Enriquez Edmundo Gustavo	<u>69.772</u>	<u>72.773</u>
Total	<u>1.003.071</u>	<u>890.324</u>

17. PROVISIONES NO CORRIENTES

El movimiento de estas cuentas es como sigue:

	Jubilación Patronal	Provisión Desahucio	Total
Diciembre 31, 2014	288,880	64,280	353,160
Provisión año 2015	119,103	90,749	209,852
Pago bonificación por desahucio		<u>-23,284</u>	<u>-23,284</u>
Diciembre 31, 2015	407,982	131,745	539,728
Provisión año 2016	228,465	118,049	346,515
Pago bonificación por desahucio		<u>-58,946</u>	<u>-58,946</u>
Diciembre 31, 2016	<u>636,448</u>	<u>190,849</u>	<u>827,296</u>

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es US\$ 3.300.000, dividido en tres millones trescientas mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle de los accionistas y su participación en el capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Ing. Rodrigo Velez	2,169,750	2,169,750	65.75%
Sr. Enrique Castillo	24,750	24,750	0.75%
Sr. Edmundo Gustavo Enriquez	264,000	264,000	8.00%
Ing. Marcelo Enrique Velez Velasco	301,606	301,606	9.14%
Ing. Antonio Eduardo Velez Velasco	231,000	231,000	7.00%
Ing. Jaime Patricio Velez Velasco	143,894	143,894	4.36%
Sra. Karla Ruperti Loor	165,000	165,000	5.00%
Total	3,300,000	3,300,000	100%

19. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El detalle de los aportes para futuras capitalizaciones es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ing. Rodrigo Velez	1,532,722	1,392,854
Sr. Enrique Castillo	17,484	157,352
Sr. Edmundo Gustavo Enriquez	186,491	186,491
Ing. Marcelo Enrique Velez Velasco	213,042	213,042
Ing. Antonio Eduardo Velez Velasco	163,180	163,180
Ing. Jaime Patricio Velez Velasco	101,662	101,662
Sra. Karla Ruperti Loor	116,557	116,557
Total	2,331,137	2,331,137

20. CONTINGENCIAS

a. Tributario:

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado IVA y Retenciones en la fuente por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no han sido aún sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las reservas de capital de la Sociedad.

b. Garantías Otorgadas:

El detalle de las garantías otorgadas por parte de la compañía como respaldo de las obligaciones recibidas, es como sigue:

Corporación Financiera Nacional CFN - Primera Hipoteca abierta de la propiedad de 2.76 Ha y 0,0604 Ha, incluyendo terrenos, maquinaria e instalaciones; prenda Industrial abierta de maquinaria y equipo.

Banco del Pichincha C.A.- Documento bajo firma

21. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>Variación</u>
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 19 de abril del 2017; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

23. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y por la Junta General de Accionistas, los mismos que comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente General y Contadora.
