EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(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 2017 y 2016, 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 periodo. 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 período 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, la 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 período 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>2,017</u>	<u>2,016</u>
Caja general	60,000	2,000
Cajas chicas	6,338	3,794
Bancos Locales	252,329	256,404
Inversiones overnight Banco del Pichincha	1,060,225	396,534
Total	<u>1,378,893</u>	<u>658,731</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
CLIENTES		
Nacionales (A)	164.129	42.682
Del exterior (B)	4.539.710	2.797.254
Total	<u>4.703.839</u>	<u>2.839.937</u>
MENOS: Provisión para cuentas incobrables (C)	-	130.864
Total	<u>4.562.439</u>	<u>2.709.073</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (D)	5.304.287	4.477.873
MENOS: Provisión para cuentas incobrables (C)	-	183.956
Subtotal	<u>5.105.627</u>	<u>4.293.917</u>
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	<u>102.700</u>	<u>-</u>
Total	<u>9.770.766</u>	<u>7.002.990</u>

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

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ormasa S.A.	75.673	677
Hoyos Mejía Eva Sarabe	40.610	20.704
Marín Pontón Marlon	32.547	15.340
Otros	15.300	5.962
Total	<u>164.129</u>	<u>42.682</u>

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

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pacific Breeze Seafood Inc.	2,577,157	1,752,841
Sevenses Holding Corp.	982,959	440,616
Escal S.A.	-	229,788
F F A International	-	233,709
Otros	979,585	140,300
Total	<u>4,539,710</u>	<u>2,797,254</u>

- (C) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante el año 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	<u>Provisión cuentas incobrables</u>	
	<u>Clientes</u>	<u>Otras</u>
Diciembre 31, 2015	123.234	121.847
Provisión 2016	7.630	62.109
Diciembre 31, 2016	<u>130.864</u>	<u>183.956</u>
Provisión 2017	10.536	14.703
Diciembre 31, 2017	<u>141.400</u>	<u>198.660</u>

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

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a proveedores de camarón	4.345.593	3.977.780
Anticipo a proveedores de suministros	603.450	416.715
Anticipos y préstamos a empleados	18.527	26.790
Garantías	30.045	2.315
Crédito tributario IVA por recuperar	260.428	27.793
Convenio de empleados con claro	-	26.391
Otras cuentas por cobrar	46.244	90
Total	<u>5.304.287</u>	<u>4.477.873</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>2,017</u>	<u>2,016</u>
Producto congelado - camarón de exportación	4,410,454	3,532,993
Material de Empaque	243,597	205,588
Suministros y materiales	57,305	26,513
Repuestos	399,519	240,192
Materiales de aseo y desinfección	8,923	11,122
Productos utilizados en planta	10,813	15,209
Combustibles y lubricantes	37,040	15,578
Importaciones en Tránsito	14,307	-
	<u>5,181,958</u>	<u>4,047,194</u>
(-) Provisión al valor neto de realización (A)	-13,220	-8,449
(-) Provisión por deterioro (B)	-111,591	-124,425
Total	<u>5,057,146</u>	<u>3,914,320</u>

(A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2017 y 2016 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo inicial	(7.780)
Provisión 2016	<u>(668)</u>
Diciembre 31, 2016	(8.449)
Provisión 2017	<u>(4.771)</u>
Diciembre 31, 2017	<u>(13.220)</u>

(B) El movimiento de esta cuenta durante el año 2017 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2016	(124.425)
Ajuste 2017	<u>12.834</u>
Diciembre 31, 2017	<u>(111.591)</u>

7. GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Detalle	Saldos al 31 de diciembre del	
	2.017	2.016
Anticipo impuesto a la renta	40.624	40.624
Seguros anticipados por devengar	142.310	135.101
Credito tributario IVA	625.686	889.665
Retenciones en la fuente	88.385	63.745
Retención del IVA	-	43
Gastos administrativos anticipados	21.976	15.067
Gastos anticipados Proyecto Urbanización Cholote	34.981	-
Total	<u>953.962</u>	<u>1.144.245</u>

8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Compañía receptora de la inversión	% de Participación	Saldo al 43.100	Saldo al 42.735
Hielos del Pacífico HIEPAC S.A.	64,00%	382.162	382.162
Procesadora Exportadora del Pacífico S.A.	49,00%	299.381	299.381
Masi S.A.	49,48%	582.277	582.277
Acuanorte Cía. Ltda.	42,50%	191.249	-
Certificados CorpeI (A)		<u>39.174</u>	<u>39.174</u>
Total		<u>1.494.243</u>	<u>1.302.994</u>

(A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2017 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Diciembre 31, 2016	39.174
Recuperación de Certificados	(0.00)
Ajuste al valor presente	<u>0.00</u>
Diciembre 31, 2017	<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>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ajuste de cuentas por cobrar	59.178	50.856
Ajuste por valor neto de realización, deterioro	10.242	12.015
Ajuste de jubilación patronal	95.008	81.355
Ajuste por desahucio	<u>2.250</u>	<u>2.250</u>
Total	<u>166.678</u>	<u>146.476</u>

El movimiento de esta cuenta el año 2017 es como sigue:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Saldo inicial	110.000
Ajustes temporales de impuestos año 2016 afectado a resultados del ejercicio	<u>36.476</u>
Diciembre 31, 2016	146.476
Ajustes temporales de impuestos año 2017 afectado a resultados del ejercicio	<u>20.202</u>
Diciembre 31, 2017	<u>166.678</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:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldo neto</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Terrenos	167.622		167.622	167.622
Construcciones en curso (A)	832.752		832.752	1.398.275
Maquinarias y equipos	5.780.445	3.196.042	2.584.402	2.075.814
Edificio e instalaciones	3.950.741	1.361.556	2.589.185	1.795.393
Vehículos	1.697.815	1.219.004	478.811	442.380
Muebles y enseres	940.336	495.325	445.011	454.195
Equipos de computación	369.456	279.394	90.062	52.806
Laboratorio	60.501	39.461	21.040	14.034
Equipos de comunicación	73.880	45.705	28.175	31.858
Total	<u>13.873.548</u>	<u>6.636.487</u>	<u>7.237.061</u>	<u>6.432.377</u>

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

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>		<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>		<u>Saldo neto</u> <u>US\$</u>
Diciembre 31, 2015	11.354.933	-	5.347.363		6.007.570
Adiciones	1.908.287				1.908.287
Ventas / 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
Adiciones	2.706.690				2.706.690
Ventas / Reclasificaciones	-	1.065.324	21.432	-	1.043.892
Gasto depreciación 2017			858.113	-	858.113
Diciembre 31, 2017	13.873.548	-	6.636.487		7.237.061

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

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>
Construcción Edif. Envasadora - Balanza	387,053
Construcción Sistema Congelador IQF	19,010
Construcción Galpón de Mantenimiento Vehicular	125,191
Construcción Tanqui IQF #6	24,172
Construcción Edificio Lavado de Gavetas y Bines	36,596
Construcción Torre para Condensador Evap #7	12,204
Construcción Pavimento Plataforma # 2	86,442
Construcción Red de Alcantarillado Planta	10,713
Construcción Ofic Producción y Control Calidad	31,964
Construcción Adecuación Cámara # 2	44,789
Construcción Adecuación Trampa Líquido # 2	27,056
Construcción Edificio Interno en Cámara	26,596
Otras construcciones	966
Total	832,752

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

(A) El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Terreno (A)	130.076	130.076
Vehículo (B)	24.800	24.800
Equipo de comunicación (C)	6.472	6.472
Total	161.348	161.348

(B) 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 2017 suma US \$ 130.076.

(C) Se compra un vehículo para uso de gerencia el cual está para disponible para la venta.

(D) 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>2.017</u>	<u>2.016</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	38.300	27.668	10.632	16.756
Software código de barras	6.505	6.505	0	0
Software medico	2.240	1.937	303	563
Software control de datos	7.707	7.102	605	1.498
Software sistema de seguridad	2.500	1.125	1.375	1.875
Software Licencia sistema Sismac	1.950	894	1.056	0
Total	119.226	104.890	14.336	21.056

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se compone de los siguientes rubros:

<u>Nombre de la Institución</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de</u>	
			<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
SOBREGIROS BANCARIOS				
Banco Pichincha	556.939		556.939	207.140
Banco Bolivariano	-		-	19.761
Total sobregiros	556.939	-	556.939	226.901
PRESTAMOS BANCARIOS				
Banco Pichincha	1.456.184		1.456.184	-
Banco Bolivariano	55.679	85.143	140.822	57.860
Corporación Financiera Nacional	2.259.147	2.410.035	4.669.182	2.918.358
Caterpillar Crédito S.A.	3.331	-	3.331	41.824
Intereses por pagar	66.759	46.590	113.349	95.017
Total préstamos bancarios	3.841.100	2.541.768	7.498.763	3.113.059
Total obligaciones	4.398.039	2.541.768	8.055.702	3.339.960

El saldo al 31 de diciembre del 2016 por \$ 3.339.653, que se presenta en esta nota está conformado por las obligaciones a corto plazo por un valor de US\$ 1.840.857, y largo plazo por US\$ 1.499.103.

14. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está integrado por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores de camarón	1.361.428	1.096.353
Proveedores materiales y servicios	815.590	674.685
Otros proveedores locales	1.310.637	2.306.527
Anticipo a clientes	3.975.961	1.170.000
Otras cuentas por pagar	<u>70.369</u>	<u>55.476</u>
Total	<u>7.536.985</u>	<u>5.303.041</u>

15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Saldo al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Bono escolar, navideño y vacaciones	422,613	418,165
Participación empleados y trabajadores	165,941	226,245
Impuestos retenidos por pagar	112,606	120,680
Impuesto a la renta empresa	230,873	313,483
Sueldos y liquidaciones por pagar	9,330	27,295
IESS por pagar	<u>133,759</u>	<u>119,909</u>
Total	<u>1,075,123</u>	<u>1,225,777</u>

16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Saldo al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Dividendos por pagar		
Vélez Velasco Rodrigo	167.463	547.133
Vélez Velasco Patricio	175.406	162.640
Ruperti Loor Karla	106.258	67.034
Enriquez Edmundo Gustavo	<u>118.491</u>	<u>156.491</u>
	567.618	933.299
Cuentas por pagar socios		
Enriquez Edmundo Gustavo	<u>49.797</u>	<u>69.772</u>
Total	<u>617.416</u>	<u>1.003.071</u>

17. PROVISIONES NO CORRIENTES

El movimiento de estas cuentas es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2015	407,982	131,745	539,728
Provisión año 2016	228,465	118,049	346,515
Pago bonificación por desahucio		- 58,946	- 58,946
Diciembre 31, 2016	636,448	190,849	827,296
Provisión año 2017	169,269	99,926	269,195
Pago bonificación por desahucio		- 46,445	- 46,445
Diciembre 31, 2017	805,717	244,329	1,050,046

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es US\$ 3.300.000, dividido en tres millones trescientas mil (3.300.000) 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 2017 es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Número de</u> <u>acciones</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>Participación</u>
Ing. Rodrigo Elías Vélez Velasco	2.169.750	2.169.750	65,75%
Sr. Edmundo Gustavo Enriquez	132.000	132.000	4,00%
Ing. Marcelo Enrique Velez Velasco	326.356	326.356	9,89%
Ing. Antonio Eduardo Velez Velasco	231.000	231.000	7,00%
Ing. Jaime Patricio Velez Velasco	143.894	143.894	4,36%
Sra. Karla María Ruperti Loor	165.000	165.000	5,00%
Sra. Sarabe Eva Hoyos Mejía	132.000	132.000	4,00%
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>Diciembre 31 de.</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Ing. Rodrigo Elías Vélez Velasco	1.532.722	1.532.722
Sr. Enrique Castillo Kelly	-	17.484
Sr. Edmundo Gustavo Enriquez	93.245	186.491
Ing. Marcelo Enrique Vélez Velasco	230.525	213.042
Ing. Antonio Eduardo Vélez Velasco	163.180	163.180
Ing. Jaime Patricio Vélez Velasco	101.662	101.662
Sra. Karla María Ruperti Loor	116.557	116.557
Sra. Sarabe Eva Hoyos Mejía	93.245	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 2017 y 2016 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>
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	-0.20

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 9 de abril del 2018; 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 estados financieros 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.

24. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre de 2017, se promulgo la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuya aplicación será a partir del año fiscal 2018, a la fecha de emisión del informe de los auditores externos se encuentra pendiente la emisión del reglamento para su aplicación de la antes mencionada Ley.