

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.

Estados de Situación Financiera

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

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	284.217,44	311.206,46
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	5	34.337,59	40.091,39
Créditos Tributarios	6	307.191,16	130.663,63
Cuentas por Cobrar Relacionados	7	119.943,11	144.566,33
Otras Cuentas por Cobrar	8	104.859,57	162.528,41
Total Activos Corrientes		<u>850.548,87</u>	<u>789.056,22</u>
<u>Activos No Corrientes</u>			
Propiedad, Planta y Equipo		1.517.353,37	1.259.094,51
Menos: Depreciación Acumulada		(597.998,96)	(506.337,41)
Total Activos No Corrientes	9	<u>919.354,41</u>	<u>752.757,10</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.769.903,28</u>	<u>1.541.813,32</u>
<u>PASIVOS</u>			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales	10	41.516,56	20.936,32
Obligaciones Financieras	11	34.138,49	28.718,26
Otras Obligaciones Corrientes	12	165.656,25	99.814,39
Total Pasivos Corrientes		<u>241.311,30</u>	<u>149.468,97</u>
<u>Pasivos No Corrientes</u>			
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	13	20.304,49	20.304,49
Total Pasivos No Corrientes		<u>20.304,49</u>	<u>20.304,49</u>
TOTAL PASIVOS		<u>261.615,79</u>	<u>169.773,46</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	79.080,00	79.080,00
Reserva Legal		20.550,00	20.550,00
Reserva Facultativa		45.979,58	45.979,58
Resultados Acumulados		1.369.219,36	1.362.064,17
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	15	(147.707,87)	(147.707,87)
Utilidad del Ejercicio		141.166,42	12.073,98
Patrimonio Total		<u>1.508.287,49</u>	<u>1.372.039,86</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTAL		<u>1.769.903,28</u>	<u>1.541.813,32</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Sra. María Eugenia Dufflart
GERENTE GENERAL

Sra. Rosa Vásquez
CONTADORA GENERAL

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.

Estados de Resultados Integrales

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

	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Ventas Netas	16	3.811.858,24	3.723.771,25
Costo de Ventas	17	(2.875.401,28)	(2.895.431,87)
Utilidad Bruta en Ventas		936.456,96	828.339,38
Gastos de Ventas		(9.442,66)	(10.106,10)
Gastos de Administración	18	(704.456,85)	(762.188,02)
Gastos Financieros		(6.348,04)	(12.750,83)
Utilidad Operacional		216.209,41	43.294,43
Otros Ingresos		18.932,15	69,15
Utilidad Contable		235.141,56	43.363,58
Participacion Trabajadores	19	(35.271,23)	(6.504,54)
Impuesto a la Renta Corriente	19	(58.703,91)	(24.785,06)
Utilidad del Ejercicio		141.166,42	12.073,98

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Sra. María Eugenia Dufflart
GERENTE GENERAL

Sra. Rosa Vásquez
CONTADORA GENERAL

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
(En US \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	79.080,00		20.550,00	45.979,58	1.362.064,17	(147.707,87)	12.073,98	1.372.039,86
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	12.073,98	-	(12.073,98)	-
CANCELACION diferencia de impuesto renta 2015	-	-	-	-	(4.918,79)	-	-	(4.918,79)
Utilidad del Ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-	141.166,42	141.166,42
Saldo al 31 de diciembre de 2016	79.080,00		20.550,00	45.979,58	1.369.219,36	(147.707,87)	141.166,42	1.508.287,49


Sra. María Eugenia Duffart
GERENTE GENERAL


Sra. Rosa Vásquez
CONTADORA GENERAL

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.

Estados de Flujos del Efectivo

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

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo recibido de clientes	3.817.612,04	3.744.046,68
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad		
Pagos a proveedores	(1.698.328,25)	(2.107.490,56)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(1.691.211,45)	(1.543.202,03)
Otras entradas y salidas de efectivo	(184.357,73)	(114.750,85)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	243.714,61	(21.396,76)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(302.686,36)	(160.969,86)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(302.686,36)	(160.969,86)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias, netas	5.420,23	(33.406,69)
Recibido de la venta de activos fijos	26.562,50	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	31.982,73	(33.406,69)

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo

Saldos al comienzo del año

SALDOS AL FIN DEL AÑO

Conciliación de las actividades operativas

Utilidad del Ejercicio	141.166,42	12.073,98
-------------------------------	-------------------	------------------

Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	127.860,05	114.963,84
Utilidad en venta de activos fijos	(18.333,50)	-
Participación Trabajadores	35.271,23	6.504,54
Impuesto a la Renta	58.703,91	24.785,06
Efecto neto proveniente de actividades de operación	344.668,11	158.327,42

Cambios en activos y pasivos operativos

Variaciones en Activos

(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	5.753,80	20.275,43
(Aumento) Disminución Otras cuentas por cobrar	(99.154,26)	(51.404,79)

Variaciones en Pasivos

(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	20.580,24	(43.512,48)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Pagar	(28.133,28)	(105.082,34)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	243.714,61	(21.396,76)

Sra. María Eugenia Dumont
GERENTE GENERAL

Sra. Rosa Vásquez
CONTADORA GENERAL

Nota 1 Constitución y operaciones

1.1 Constitución

FRIGORIFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A. fue constituida en la ciudad de Portoviejo, Provincia de Manabí mediante escritura pública del 22 de Febrero del 2005, e Inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 88 y anotado en el Repertorio General con el No. 23 con fecha 18 de marzo del 2005 para dar cumplimiento a la Resolución No 05.P.DIC.0000120 de la Superintendencia de Compañías redactado con fecha 04 de Marzo del 2005. Su expediente es el No. 35766 de la Superintendencia de Compañías.

1.2 Objeto Social

El objeto principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de productos de la pesca; además de actividades de almacenamiento en cámaras frigoríficas de productos de la pesca y de la conservación y envasado de productos de pescado mediante enlatado.

La Compañía utiliza la financiación de entidades bancarias para obtener recursos para su capital de trabajo e inversión.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con (NIIF PYMES), requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos de Caja y Bancos que no poseen restricciones de ninguna índole.

3.2 Activos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías.

3.2.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por cobrar corrientes y no corrientes**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las (NIIF PYMES) requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos son considerados como activos corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por cobrar son consideradas como activos no corrientes.

- Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar son valores adeudados por el cliente Envasur por servicios de faenamiento de atún en todas sus presentaciones. La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos de cobro relativamente cortos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

• **Otras cuentas por cobrar**

Corresponde básicamente a anticipos de sueldos y préstamos a empleados que no generan intereses, anticipos a proveedores para la compra de bienes y servicios relacionados con el giro ordinario de la compañía.

Se contabiliza el préstamo efectuado a la compañía relaciona MANTISA, la cual presta el servicio de arriendo a la compañía.

Este valor se amortiza en razón de los pagos por concepto del arriendo generado mes a mes acorde al contrato de arrendamiento vigente.

3.3 Propiedad, planta y equipo

3.3.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

~~La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.~~

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan; si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 17 Propiedad, Planta y Equipo.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.3.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de Vida Util
Maquinaria y Equipos	10
Equipos de Maquinarias	10
Equipo de Oficina	5
Equipo de Computacion	3
Muebles de Oficina	10

3.4 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.4.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.5 Préstamos bancarios

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

3.6 Beneficios a los empleados

3.6.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.6 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.

- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los servicios en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

3.8 Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.9 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.10 Normas e interpretaciones a las NIIF PYMES recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

IASB publicó con fecha 21 de Mayo de 2015 las enmiendas o modificaciones realizadas al Estándar de NIIF para las Pymes.

Estas son las enmiendas o modificaciones resultantes de la primera revisión de ese estándar luego de haber sido emitido originalmente en el año 2009. Se afectan 21 de las 35 secciones de estándar y el glosario.

Las enmiendas se harían efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y se permite su aplicación anticipada.

La mayoría de las enmiendas aclaran requerimientos existentes o adicionan orientación de apoyo, más que cambiar los requerimientos contenidos en la NIIF para las Pymes. Con la excepción de las siguientes tres enmiendas:

- Permitir la opción de usar el modelo de revaluación para propiedad, planta y equipo en la Sección 17 Propiedad, Planta y Equipo.
- Alinear con el IAS/NIC 12 Impuestos a los ingresos [Impuestos a las ganancias] los principales requerimientos para los impuestos diferidos por ingresos (ganancias); y
- Alinear con el IFRS/NIIF 6 Exploración y evaluación de recursos minerales los principales requerimientos de reconocimiento y medición para los activos de exploración y evaluación.

Sección 1 – Definición de Pymes

Agregada aclaración en relación con públicamente responsable y aclaración en relación con el uso de la NIIF para las Pymes en los estados financieros separados de la matriz.

Sección 2 – Conceptos y principios generales

Adicionada orientación sobre la exención de 'costo y esfuerzo indebido'

Sección 4 – Estado de Situación Financiera

Adicionado requerimiento para presentar la propiedad para inversión medida a costo menos depreciación y deterioro acumulados, por separado en la cara del estado de posición financiera y proporcionado alivio del requerimiento de revelar cierta información comparativa.

Sección 5 – Estado de Resultados Integrales y Estado de Resultados

Adicionada aclaración en relación con la cantidad única presentada para las operaciones descontinuadas y alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre reclasificaciones.

Sección 6 – Estado de cambios en el patrimonio y estado de ingresos y ganancias acumuladas

Alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre los componentes de Otros ingresos comprensivos.

Sección 9 – Estados financieros consolidados y separados

Adicionadas aclaraciones sobre consolidación, orientación sobre el manejo de diferentes fechas de presentación de reportes, aclaraciones sobre disposiciones de subsidiarias, opción para contabilizar las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente en los estados financieros separados usando el método del patrimonio, y definición enmendada de "estados financieros combinados".

Sección 11 – Instrumentos financieros básicos

Adicionadas varias aclaraciones y adicionada la exención de "costo o esfuerzo desproporcionado" en relación con los requerimientos para medir a valor razonable las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Sección 12 – Otros asuntos relacionados con instrumentos financieros

Adicionadas aclaraciones sobre el alcance de esta sección y adicionadas aclaraciones en relación con la contabilidad de cobertura.

Sección 17 – Propiedad, planta y equipo

Alineación con los cambios hechos a la NIC/IAS 16 sobre clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y de servicio, excepción en relación con el uso del costo de reemplazo, y adiciónada opción para usar el modelo de revaluación.

Sección 18 – Activos intangibles diferentes a plusvalía

Modificado requerimiento de que la vida útil del intangible no debe exceder 10 años cuando las entidades no sean capaces de estimar confiablemente la vida útil.

Sección 19 – Combinaciones de negocios y plusvalía

Varias enmiendas menores que constituyen aclaraciones, orientación adiciónada, y adición de la exención de costo y esfuerzo indebido en relación con el requerimiento para reconocer por separado los activos intangibles en una combinación de negocios.

Sección 20 – Arrendamientos

Adicionadas aclaraciones respecto de lo que constituye y qué no constituye un arrendamiento.

Sección 22 – Pasivos y patrimonio

Adicionada alguna orientación, exenciones y también alineación con las NIIF Plenas (IFRS Full) en relación con la CINIIF/IFRIC 19 y la NIC/IAS 32.

Sección 26 – Pago basado en acciones

Adicionadas varias aclaraciones y alineado el alcance con la NIIF/IFRS 2.

Sección 27 – Deterioro del valor de los activos

Aclaración en relación con la aplicabilidad a los activos provenientes de contratos de construcción.

Sección 28 – Beneficios para empleados

Adicionada aclaración y removidos requerimientos de revelación sobre la política de contabilidad para beneficios de terminación.

Sección 29 – Impuestos a las ganancias

Alineación de los principios con la NIC/IAS 12 en relación con el reconocimiento y medición de impuestos diferidos y adiciónada exención de "costo o esfuerzo desproporcionado" en relación con el requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos diferidos.

Sección 30 – Conversión de moneda

Aclarado el alcance de la sección

Sección 33 – Revelaciones de partes relacionadas

Definición de "parte relacionada" alineada con la NIC/IAS 24.

Sección 34 – Actividades especializadas

Adicionado alivio de ciertas revelaciones para activos biológicos y los requerimientos principales de reconocimiento y medición para activos de exploración y evaluación alineados con la NIIF/IFRS 6.

Sección 35 – Transición hacia la NIIF para las Pymes

Incorporados varios cambios hechos a la NIIF/IFRS 1 y simplificada la redacción.

Glosario

Enmendadas varias definiciones y adicionados cinco términos nuevos.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Caja General	194,51	2.452,62
Banco Pichincha cta·cte·32800391-4	324,32	2.055,21
Banco Produbanco	3.591,02	2.415,71
Banco Comercial de Manabí	85.624,50	80.770,58
Banco Guayaquil	194.483,09	223.512,34
Total	284.217,44	311.206,46

Nota 5 Cuentas por Cobrar Comerciales y otras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Creditos Nacionales (i)	34.337,59	40.091,39
Total	34.337,59	40.091,39

(i) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde al cliente Envasur por la última factura del periodo corriente.

Nota 6 Créditos Tributarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

FRIGORIFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en US\$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Cuenta	2016	2015
Impuesto Renta Retenido	76.255,01	74.530,35
Crédito Tributario Años Anteriores	92.772,69	47.946,19
Crédito Tributario Impuesto Salid de Divisas	-	8.187,09
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	138.163,46	-
Total	307.191,16	130.663,63

Nota 7 Cuentas por Cobrar Relacionadas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Intereses Amortizados	-	1.552,26
Mantisa	119.943,11	142.994,07
Barubi	-	20,00
Total	119.943,11	144.566,33

Nota 8 Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Cuenta	2016	2015
Empleados	46.640,58	43.285,33
Anticipo a Sueldo	-	14.190,21
Anticipo a proveedores	33.905,46	99.997,79
Otras Cuentas por Cobrar	24.313,53	5.055,08
Total	104.859,57	162.528,41

FRIGORIFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en US\$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 9 Propiedad, Planta y Equipo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

DESCRIPCION DE BIENES	COSTO HISTORICO			DEPRECIACION ACUMULADA			Saldo Final 31-12-2016 (NIIF)		
	Saldo Final 31-12-2015	Adiciones	Baja por Ventas	Saldo Final 31-12-2016	Saldo Inicial 31-12-2015	Adiciones	Movimiento	Baja por Ventas	Saldo Final 31-12-2016
No depreciables									
1.2.01.01 Obras en curso	57.896,74	0,00		57.896,74	0,00		0,00	0,00	0,00
1.2.01.02.01 Terreno	39.860,01	0,00		39.860,01	0,00		0,00	0,00	0,00
Depreciables									
1.2.01.03.03 Maquinarias y Equipos	745.609,64	176.881,92		922.491,56	(309.737,65)	(76.217,35)	0,00	0,00	(385.955,00)
1.2.01.03.04 Equipos de Maquinarias	199.494,10	58.673,36		258.167,46	(75.401,68)	(22.523,12)	0,00	0,00	(97.924,80)
1.2.01.03.05 Equipos de Oficina	16.583,70	1.600,00		18.183,70	(14.428,89)	(1.342,13)	0,00	0,00	(15.771,02)
1.2.01.03.06 Equipo de Computacion	10.141,89	892,86		11.034,75	(9.753,29)	(705,95)	0,00	0,00	(10.459,24)
1.2.01.03.07 Muebles de Oficina	43.078,35	196,01		43.274,36	(8.438,94)	(4.327,44)	0,00	0,00	(12.766,38)
1.2.01.03.08 Vehiculos	146.430,08	64.442,21	-44.427,50	166.444,79	(88.576,96)	(22.744,06)	0,00	36.198,50	(75.122,52)
TOTALES	1.259.094,51	302.686,36	-44.427,50	1.517.353,37	-506.337,41	-127.860,05	0,00	36.198,50	-597.998,96
									919.354,41

Nota 10 Cuentas por Pagar Comerciales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Proveedores de Insumos	-	76,72
Proveedores de suministro y materiales	12.167,67	4.561,18
Otros	29.348,89	16.298,42
Total	41.516,56	20.936,32

Nota 11 Obligaciones Financieras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Banco Guayaquil	34.138,49	28.718,26
Total	34.138,49	28.718,26

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a préstamos realizados al Banco de Guayaquil, el detalle es el siguiente:

Descripción		2016	2015
Refinanciamiento de vehículo	(i)	-	13.771,74
Intereses por la refinaciacion	(i)	-	1.531,24
(-) Pagos		-	10.006,49
Subtotal A		-	5.296,49
Refinanciamiento de vehículo	(ii)	-	18.488,43
Intereses por la refinaciacion	(ii)	-	2.055,96
(-) Pagos		-	13.428,47
Subtotal B		-	7.115,92
Préstamo Bancario (Capital)	(iii)	-	30.000,00
Intereses	(iii)	-	3.652,80
(-) Pagos		-	17.346,95
Subtotal C		-	16.305,85
Préstamos compra vehículos	(iv)	34.138,49	-
Subtotal D		34.138,49	-
Total (A+B+C)		34.138,49	28.718,26

- (i) Corresponde a un crédito con financiamiento del Banco de Guayaquil por la compra de un vehículo con las siguientes características: Marca: Renault, Tipo: Automóvil, Modelo: Sandero AC 1.6 4P 4X2 TM; Año 2015, Chasis: 9FBB5R1DHFM486847 color crema, el cual fue suscripto a través de un Contrato de Reserva de Dominio a favor del Banco de Guayaquil.

(ii) Corresponde a un crédito con financiamiento del Banco de Guayaquil por la compra de un vehículo con las siguientes características: Marca: Nissan, Tipo: Sedan, Modelo: Versa AC 1.6 4P 4X2 TM; Año 2015, Chasis: 3N1CN7AD6FL832448; color azul, el cual fue suscrito a través de un Contrato de Reserva de Dominio a favor del Banco de Guayaquil.

(iii) Corresponde a:

Banco de Guayaquil

# Operación	Fecha emision	Fecha de vcto	Valor del crédito	Capital	Intereses	Total	Días	Tasa de Interes
1731765	24/10/2014	20/10/2016	30.000,00	30.000,00	3.652,80	33.652,80	727	11,23%

(iv) Corresponde a un préstamo del Banco de Guayaquil por la compra de un vehículo.

Nota 12 Otras Obligaciones Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Obligaciones Laborales	98.285,05	64.767,46
Obligaciones Tributarias	67.371,20	34.922,42
Obligaciones Diversas y Relacionadas	-	124,51
Total	165.656,25	99.814,39

Nota 13 Cuentas por Pagar Diversas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Flospac Cia. Ltda. (i)	20.304,49	20.304,49
Total	20.304,49	20.304,49

(i) Flospac Cia. Ltda.

Corresponde a un préstamo otorgado el 03 de octubre de 2006 por la Compañía Flospac Cia. Ltda., que fue originado por la compra de materiales relacionados con el giro de negocio de la compañía. Este préstamo no tiene vencimiento, ni tasa de interés.

Nota 14 Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 comprende a 79.080 acciones ordinarias de valor nominal de USD\$ 1,00 cada una.

Accionistas	% Participaciones	Valor Total
Barcia Dufflart Javier Eduardo	34,77%	27.500,00
Barcia Ubillus Mauricio Rafael	12,39%	9.800,00
Muentes Avellaneda Galo Gabriel	4,81%	3.800,00
Dufflar Platón María Eugenia	24,01%	18.990,00
Barcia Dufflart Ana Belén	24,01%	18.990,00
	100%	79.080,00

FRIGORIFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en US\$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 15 Resultados Acumulados NIIF Primera Vez

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registraron en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; al 31 de diciembre de 2016 y 2015 presenta un saldo de US\$ (147.707,87).

Nota 16 Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Faenamiento de Sardina	407.796,94	1.181.750,93
Faenamiento de Atun	536.681,94	1.489.860,98
Faenamiento Tinapa	-	966.230,90
Faenamiento atun rallado	-	33.251,18
Faenamiento atun con vegetales	-	52.677,26
Envasado de Tinapa Tomate y Aceite	623.136,56	-
Envasado de Oval Tomate y Aceite	908.792,36	-
Envasado de Atún Lomo 170 G	1.168.057,40	-
Envasado de Atún Lomo 140 G	167.393,04	-
Total	3.811.858,24	3.723.771,25

Nota 17 Costo de Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Costos Directos	1.419.094,39	1.194.745,17
Costos Indirectos de Producción	602.230,27	678.177,67
Gastos de Producción	854.076,62	1.022.509,03
Total	2.875.401,28	2.895.431,87

Nota 18 Gastos de Administración

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Gastos de Personal	336.546,30	344.439,48
Honorarios profesionales	53.599,00	54.529,22
Otros Servicios	35.168,03	31.810,91
Gasto de Gestión	765,68	1.761,47
Servicio de seguridad	30.943,44	31.488,86
Depreciaciones	23.519,58	28.940,73
Arriendo	60.000,00	60.000,00
Gastos no Deducibles	66.965,64	75.800,34
Impuestos	8.574,59	15.433,19
Otros Gastos	88.374,59	117.983,82
Total	704.456,85	762.188,02

Nota 19 Impuesto a la Renta Corriente y Participación Utilidades Trabajadores

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22% sobre el impuesto causado y el anticipo determinando en el periodo anterior, el cual se convirtió en el impuesto mínimo a pagar.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Partidas	2016	2015
Utilidad Contable	235.141,56	43.363,58
Menos Partidas Deducibles:		
15% Participación Trabajadores	(35.271,23)	(6.504,54)
Pago a Trabajadores Discapacitados	-	(4.098,24)
Mas Partidas No Deducibles:		
Gastos No Deducibles Locales	66.965,64	75.800,34
Base Gravada de Impuesto a la Renta	266.835,97	108.561,14
Impuesto a la Renta Corriente (i)	58.703,91	23.883,45
Impuesto a la Renta contable	58.703,91	23.883,45

Nota 20 Partes Relacionadas

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, se presentan a continuación:

Detalle	2016
Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas Mantisa	US\$ <u>119.943,11</u>

Operaciones de Gastos Partes Relacionadas	2016
Mantisa (Arriendos)	57.360,00
Total	US\$ <u>57.360,00</u>

Nota 21 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

FRIGORIFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en US\$ Dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 22 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (marzo 24 de 2017) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Sra. María Eugenia Dufflart
GERENTE GENERAL



Sra. Rosa Vasquez
CONTADORA GENERAL