

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

LANGOSTINO S.A. (LANCONOR), antes denominada LANGOSTINO CÍA.LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida mediante escritura pública el 26 de noviembre de 1969, bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, con fecha 18 de enero de 1999, se cambió la denominación social de la compañía a LANGOSTINO S.A. (LANCONOR).

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse principalmente al cultivo y cría de viveros y piscinas de especies bioacuáticas, especialmente camarones, peces, moluscos, etcétera, comprendiendo las fases de devese, extracción, cría y reproducción de la misma en su primera fase y en su segunda etapa se dedicará a la industrialización de su producto para comercializarlo en el país o exportarlo al extranjero a la siembra, cría, procesamiento, comercialización nacional e internacional. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0790100786001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones en camaronera. El mayor volumen de ventas de camarón lo tiene con la compañía Sociedad Nacional de Galápagos SONGA C.A. representando el 100% del total de ventas de camarón.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Completas (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros de la compañía están representados por la cuentas por cobrar clientes, se reconocen inicialmente al costo de la transacción, debido que al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban de amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de tasa de interés efectiva).

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

Pasivo financiero

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por servicios de mantenimiento u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

INVENTARIO

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La Compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.

Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.2 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y sólo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha se detallan a continuación:

Proceso de cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

Medición Posterior

Posteriormente los activos se reconocen de la misma manera que en la medición inicial, es decir al costo, debido al grado de complejidad.

2.3 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio

económico.

2.4 Propiedades y equipo neto

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía LANGOSTINO S.A. (LANCONOR) optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Las propiedades están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año, y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PPyE	Años	Porcentaje
Edificio	20	5%
Instalaciones	10	10%
Maquinarias	10	10%
Pozos, Piscinas	10	10%
Vehículos y embarcaciones	5	20%
Equipo de bombeo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico, y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.5 Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido

2.12 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.13 Reserva legal

La Ley de Compañías establece que toda compañía de responsabilidad limitada debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.14 Impuestos Diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imposables al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imposables

De acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponible excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Diferencias temporarias deducibles

De acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.15 Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de LANGOSTINO S.A. (LANCONOR), proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.16 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.18 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2.19 Sistema contable

El sistema que maneja la compañía Langostino S.A. (Lanconor), para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “ShrimpSoft”, mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

2.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.912	1.665
Banco		
Bolivariano C.A.	5.032	24.557
Producción S.A.	44.173	104.858
Internacional S.A.	330.607	127.177
Bolivariano Panamá	1.000	1.000
	<u>382.724</u>	<u>259.257</u>

El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón, y no tiene restricción alguna.

4 ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	a)	1.116.109	841.512
Otras cuentas por cobrar relacionadas	Nota 16	307.500	125.177
Empleados		17.838	10.841
		<u>1.441.447</u>	<u>977.530</u>

a) Corresponde a la facturación emitida por venta de camarón al cliente Sociedad Nacional de Galápagos C.A.

La compañía de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 5.5.15, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros, La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$399.629 y US\$ 466.180 respectivamente.

5. INVENTARIOS (a continuación...)

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización, el costo de venta por el año 2016 y 2015 es de US\$11.901.986 y US\$9.586.291 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos por US\$1.656.675 y US\$2.197.053 respectivamente, la administración establece que debido al grado de complejidad los activos biológicos son reconocidos al costo al inicio y al final del periodo en que se informa.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
SRI devoluciones IVA	251.170	174.432
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	5.795	6.665
	<u>256.965</u>	<u>181.097</u>

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 01 de enero	-	-
Retenciones de impuestos a la renta	141.225	124.799
Retenciones por dividendos anticipados	-	65.110
Compensación del año	(141.225)	(189.909)
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

El movimiento de propiedad, planta y equipo de los años 2016 y 2015, se detalla a continuación:

2016	%	Movimientos del año			Saldos al 31/12/2016
		Saldos al 01/01/2016	Adiciones	Transferencias	
Terrenos		604.008	-	-	604.008
Construcciones en Curso		-	26.947	(26.947)	-
Depreciable					
Edificio	5%	2.218.850	-	-	2.218.850
Instalaciones	10%	8.982.997	68.540	-	9.051.537
Muebles y Enseres	10%	14.903	-	-	14.903
Maquinaria y Equipo	10%	2.774.491	179.715	26.947	2.981.153
Equipo de computación y software	3%	126.010	-	-	126.010
Vehículos, equipos de transporte	20%	272.058	34.366	-	306.424
Subtotal		14.993.317	309.568	-	15.302.885
Depreciación acumulada		(10.878.012)	(549.013)	-	(11.427.025)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		4.115.305	(239.445)	-	3.875.860

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, Al 31 de diciembre de 2016, realiza adquisiciones por US\$309.568; y, en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la NIC 16, párrafo 30 "Medición posterior al reconocimiento".

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

	% de Depreciación	Saldo 01/01/2015	Movimientos del año			Saldo 31/12/2015
			Adiciones	Transferencias		
No depreciable						
Terrenos		604.008	-	-	604.008	
Construcciones en Curso		147.533	184.059	(331.592)	-	
Depreciable						
Edificio	5%	2.179.456	-	39.394	2.218.850	
Instalaciones	10%	8.625.854	64.945	292.198	8.982.997	
Muebles y Enseres	10%	14.903	-	-	14.903	
Maquinaria y Equipo	10%	2.683.995	90.496	-	2.774.491	
Equipo de computación y software	33%	123.898	2.112	-	126.010	
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	20%	272.058	-	-	272.058	
Subtotal		14.651.705	341.612	-	14.993.317	
Menos - Depreciación acumulada		(10.366.294)	(511.718)	-	(10.878.012)	
Valor en libros		4.285.411	(170.106)	-	4.115.305	

Las propiedades, planta y equipo no registran valor residual, la compañía no tiene asegurado sus bienes contra desastres naturales e incendio.

9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

CORTO PLAZO

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar	a)	1.984.098	1.544.977
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	Nota 16	390.493	1.417.421
Otras cuentas por pagar		353	181
Dividendos por pagar	b)	<u>1.589.956</u>	<u>397.703</u>
		<u>3.964.900</u>	<u>3.360.282</u>

a) Representan principalmente a pagos pendiente por compra de insumos y materiales utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

b) A continuación el detalle de los dividendos por pagar:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Dividendos por pagar			
Satukin S.A.		687.942	47.916
Holding Sola & Solacciones S.a.		<u>902.014</u>	<u>349.787</u>
		<u>1.589.956</u>	<u>397.703</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	274.213	385.323
Impuesto a la renta por pagar	b)	222.097	436.234
Beneficios de ley a empleados	c)	43.028	44.787
Con la Administración Tributaria		12.651	12.033
Con el IESS		<u>22.346</u>	<u>-</u>
		<u>574.335</u>	<u>878.377</u>

a) El movimiento de la provisión para el 15% de participación a trabajadores fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		385.323	802.540
Provisión del año		274.213	385.323
Pagos		<u>(385.323)</u>	<u>(802.540)</u>
Saldo final al 31 de diciembre		<u>274.213</u>	<u>385.323</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero		436.234	532.368
Provisión del año		363.322	481.583

Pagos	(436.234)	(387.808)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(141.225)	(189.909)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>222.097</u>	<u>436.234</u>

Durante el año 2016 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 141.225, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta a pagar.

c) El detalle de Beneficios Sociales se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Decimo Tercer Sueldo	6.760	7.188
Decimo Cuarto Sueldo	34.548	36.272
Fondo de reserva	1.720	1.327
	<u>43.028</u>	<u>44.787</u>

11. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía reconoce como Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio, se detalla a continuación:

		<u>2016</u>
		US\$ dólares
Jubilación patronal	a)	78.174
Indemnización por desahucio	b)	31.511
		<u>109.685</u>

a) Durante los años 2016, el movimiento de la jubilación Patronal, fue el siguiente:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	-
Provisión del año	25.397
Perdida (ganancias) reconocidas en el ORI	52.777
Saldo final al 31 de diciembre	<u>78.174</u>

b) El movimiento de Indemnización por Desahucio:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	-
Provisión del año	8.089
Perdida (ganancias) reconocidas en el ORI	23.422
Saldo final al 31 de diciembre	<u>31.511</u>

11. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (a continuación...)

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2016 es de US\$ 78.174 y US\$31.511 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2016 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

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

2016
US\$ dólares

Salario mínimo vital (US\$.)	366
Número de empleados	127
Tasa de descuento anual ecuatoriana	7.46%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3%

La Compañía “Actuaria Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa Ecuatoriana de 7,46%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2016. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 **“Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En países donde no exista un mercado amplio para estos bonos, se utilizará el rendimiento de mercado (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”**

La tasa de descuento de acuerdo a los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos es del 4,14%. La aplicación de una tasa superior a la requerida por la norma genera una insuficiencia en la estimación de la provisión de jubilación patronal.

12. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 700.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

2015					
Accionistas	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	Participación en %
Holdig Solá & Solá Solacciones S.A.	Ecuatoriana	371.000	0,04	14.840	53%
Satukin S.A.	Ecuatoriana	329.000	0,04	13.160	47%
Total		<u>700.000</u>		<u>28.000</u>	<u>100%</u>

Resultados acumulados

Mediante acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 31 de marzo del 2016, se resolvió la distribución de utilidades por el año 2015 a los accionistas, en donde se indica que después de realizar el correspondiente pago del impuesto a la renta y pago de utilidades a los trabajadores de la empresa, se procederá a la distribución de dividendos a prorrata de sus acciones por la cantidad de US\$1.701.912


 Sr. Ricardo Sola Tanca
 Presidente


 Lcdo. Carlos Alberto Pineda
 Contador