

**FRILARVAS S.A.**

Estados financieros por el año  
terminado el 31 de diciembre de 2017  
e Informe del Auditor Independiente

**FRILARVAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 32

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad

---

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de

### **FRILARVAS S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FRILARVAS S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FRILARVAS S.A.** al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **FRILARVAS S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

### **Asuntos claves de auditoría:**

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que observar.

### **Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.**

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia

relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **FRILARVAS S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la

empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### **Otros asuntos**

- El informe de cumplimiento tributario de **FRILARVAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



*Ing. Com. Rafael Nazareh Nicolay*  
**Auditor Externo**  
**SCVS-RNAE-1218**  
**Agosto 12, 2018**

## **ANEXO A**

### **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

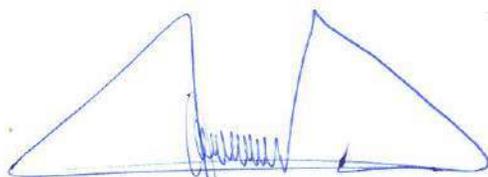
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

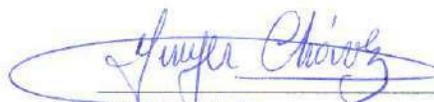
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

**FRILARVAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en US\$ Dòlares Americanos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 4)	13.572,88	13.275,42
Cuentas por Cobrar, neto	(Nota 5)	454.875,89	117.118,95
Inventarios	(Nota 6)	20.504,34	31.743,86
Activos Biológicos	(Nota 7)	30.600,00	15.840,00
Otras Activos Corrientes	(Nota 8)	12.735,12	10.614,24
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>532.288,23</b>	<b>188.592,47</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Terreno		516.046,02	516.046,02
Edificios e Instalaciones		183.820,77	214.237,91
Maquinaria y Equipos		60.294,91	112.294,91
Vehículo		0,00	18.973,80
Estación de Bombeo		249.791,54	249.791,54
Camaras de Video		13.171,92	8.087,52
Luminaria LED		10.927,28	10.927,28
Muebles y Enseres		3.182,08	3.182,08
Equipo de Computación		1.059,18	1.059,18
Paneles		7.056,00	0,00
<b>Total</b>		<b>1.045.349,70</b>	<b>1.134.600,24</b>
Menos: Depreciación Acumulada		-114.326,23	-215.377,39
<b>Total Propiedad Planta y Equipo, neto</b>	(Nota 9)	<b>931.023,47</b>	<b>919.222,85</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.463.311,70</b>	<b>1.107.815,32</b>



**Mario Molina Jaramillo**  
Gerente General

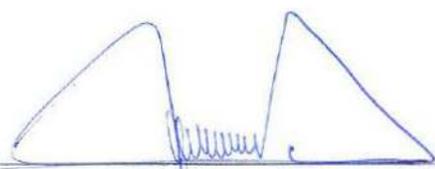


**Yinyer Chavez**  
Contadora

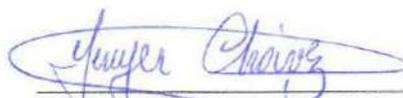
Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**FRILARVAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en US\$ Dólars Americanos)**

<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	(Nota 10)	129.859,77	20.558,75
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 11)	76.938,92	167.337,75
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota 12)	14.904,83	5.787,99
Provisiones Beneficios Sociales	(Nota 13)	22.634,15	22.928,00
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>244.337,67</b>	<b>216.612,49</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	(Nota 14)	330.351,55	0,00
Cuentas por Pagar Accionistas	(Nota 15)	93.114,48	168.453,94
Jubilación Patronal		41.207,90	0,00
Bonificación Desahucio		7.075,73	0,00
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>471.749,66</b>	<b>168.453,94</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>716.087,33</b>	<b>385.066,43</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social		40.000,00	800,00
Aporte Futura Capitalización		167.683,75	206.883,75
Reservas Legal		15.319,92	12.872,37
Resultados Acumulados Años Anteriores		71.525,23	58.181,44
Utilidades del Ejercicio		22.027,93	13.343,79
Adopción NIIF	--	430.667,54	430.667,54
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	(Nota 16)	<b>747.224,37</b>	<b>722.748,89</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.463.311,70</b>	<b>1.107.815,32</b>



**Mario Molina Jaramillo**  
**Gerente General**

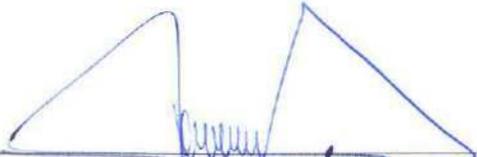


**Yinyer Chavez**  
**Contadora**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**FRILARVAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en US\$ Dòlares Americanos)**

		2017	2016
VENTAS	(Nota 20)	944.047,40	739.183,43
COSTOS OPERACIONALES	(Nota 21)	693.149,60	586.432,52
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>250.897,80</b>	<b>152.750,91</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(Nota 22)	205.599,88	132.211,82
GASTOS FINANCIEROS		0,00	0,00
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>205.599,88</b>	<b>132.211,82</b>
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		58,49	16,98
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>		<b>45.356,41</b>	<b>20.556,07</b>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-6.803,46	-3.083,41
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 24)	-14.077,47	-4.128,87
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>24.475,48</b>	<b>13.343,79</b>

  
**Mario Molina Jaramillo**  
**Gerente General**

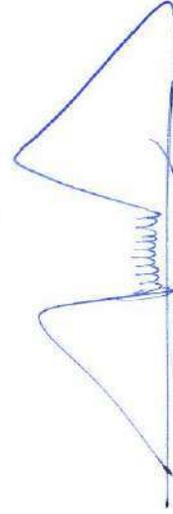
  
**Yinyer Chavez**  
**Contadora**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

FRILARVAS S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en US\$ Dólares Americanos)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Diciembre 31, 2016	800,00	206.883,75	12.872,37	430.667,54	58.181,44	13.343,79	722.748,89
Aumento de Capital	39.200,00	-39.200,00					0,00
Transferencia Utilidades					13.343,79	-13.343,79	0,00
Utilidad Neta 2017						24.475,49	24.475,49
Transferencia			2.447,55			-2.447,55	0,00
Diciembre 31, 2017	40.000,00	167.683,75	15.319,92	430.667,54	71.525,23	22.027,94	747.224,37



Mario Molina Jaramillo  
 Gerente General



Yinyer Chavez  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**FRILARVAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en US\$ Dólares Americanos)**

	2017	2016
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>297,46</b>	<b>-9.813,13</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>105.219,78</b>	<b>32.622,55</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>806.323,80</b>	<b>767.735,72</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	806.323,80	767.735,72
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-701.104,02</b>	<b>-735.113,17</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-473.982,18	-195.924,28
Pagos a y por cuenta de los empleados	0,00	-3.118,84
Otros pagos por actividades de operación	-518.628,12	-376.469,76
Impuestos a las ganancias pagados	-6.249,75	-8.978,28
Otras entradas (salidas) de efectivo	297.756,03	-150.622,01
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-29.582,86</b>	<b>-83.492,50</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-29.582,86	-83.492,50
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-75.339,46</b>	<b>41.056,82</b>
Pagos de préstamos	0,00	-34.682,39
Otras entradas de efectivo	-75.339,46	75.739,21
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO</b>	<b>297,46</b>	<b>-9.813,13</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>13.275,42</b>	<b>23.088,55</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>13.572,88</b>	<b>13.275,42</b>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>45.356,41</b>	<b>20.556,07</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>9.041,71</b>	<b>5.870,68</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	29.922,64	13.082,96
Ajustes por gastos en provisiones	0,00	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-14.077,47	-4.128,87
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-6.803,46	-3.083,41
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>50.821,66</b>	<b>6.195,80</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-137.723,60	28.535,29
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-200.033,34	-81.653,16
(Incremento) disminución en inventarios	-3.520,48	3.638,21
(Incremento) disminución en otros activos	116.712,52	-1.270,44
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-90.398,83	142.612,11
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0,00	0
Incremento (disminución) en beneficios empleados	55.163,63	545,29
Incremento (disminución) en otros pasivos	310.621,76	-86.211,50
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>105.219,78</b>	<b>32.622,55</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

## **FRILARVAS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

#### **NOTA 1.-OPERACIONES.**

La Compañía **FRILARVAS S.A.**, fue constituida por escritura pública otorgada por el Notario Sexto del cantón Machala el 14 de noviembre del 2000.

Con fecha 17 de Agosto del 2007 se otorgó ante la Notaría Cuarta del cantón Samborondon la escritura pública de cambio de domicilio y la reforma del estatuto de la Compañía **FRILARVAS S.A** sobre dicho cambio, siendo aprobado el trámite por la Superintendencia de Compañías el 5 de septiembre del 2007 e inscrita en el Registrador Mercantil de Samborondon el 3 de octubre del 2007.

Su objeto social principal es el aprovechamiento y la explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, su extracción y procesamiento que correspondan según las diferentes especies, incluyendo el cultivo, la cría, la cosecha y el procesamiento de camarones, mariscos y peces.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

#### **NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable excepto por inventarios, ciertas propiedades y otros activos que son medidos a su costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales con el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1:** Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

**Nivel 2:** Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

**a) Efecto y equivalentes de efectivo**

Incluye activos financieros líquidos y depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**b) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al corto amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizara para aquellas cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**c) Inventarios**

Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, al menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de promedio ponderado. Los insumos se encuentran registrados a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**d) Activos biológicos**

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta.

La Compañía determina el valor razonable de los activos biológicos mediante el valor presente de los flujos de efectivo neto esperados, el cual es determinado por un perito independiente. Este cálculo del valor presente incluye los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de cosecha o producción de los activos biológicos, considerando variables tales como crecimiento, precios de productos, tasas de interés, costos de siembra, desarrollo, cosecha, entre otros; las cuales son revisadas periódicamente para asegurar su vigencia y representatividad.

Los activos biológicos que están físicamente en la tierra se reconocen y se miden a su valor razonable por separado de los terrenos; estos últimos se presentan en propiedades, planta y equipo.

La diferencia entre el valor en libros de los activos biológicos y su valor razonable es reconocida en la utilidad del año.

La Compañía incluye en el valor en libros de estos costos incurridos en el transcurso del año en la siembra, fertilización y desarrollo de las larvas de camarón. Al cierre del año, la Compañía ajusta el valor en libros de estos activos a su valor razonable.

La Compañía clasifica como activos corrientes los activos biológicos que espera cosechar y vender en el periodo de 12 meses a partir de la fecha de los estados financieros.

#### **e) Propiedad, planta y equipo**

i. **Medición en el momento del reconocimiento** – Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta de condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

ii. **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** – Después del reconocimiento inicial, terrenos, edificios, instalaciones, obras e infraestructura, maquinarias y equipo son medidos a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones menos la depreciación acumulada. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia por un perito independiente debidamente calificado, de tal manera que el valor en libros no difiera

materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de estos activos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio en la cuenta de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de terrenos, edificios, instalaciones, obras de infraestructura, maquinarias y equipo es registrada en resultados en la medida en que se excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior a dichos activos.

El saldo de revaluación de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas cuando se produce la baja del activo.

- iii. **Medición posterior al reconocimiento: método del costo** – Después del reconocimiento inicial, maquinarias y equipos, vehículos, muebles y enseres, equipo de computación y software, mejoras a la propiedad arrendada y otros implementos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.
- iv. **Método de depreciación y vidas útiles** – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales tasas de depreciación:

<b>COSTOS Y GASTOS DE DEPRECIACION ANUAL DE ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>% ANUAL</b>
Edificios e Instalaciones	<b>2%</b>
Maquinaria y Equipos	<i>10%</i>
Vehículo	<i>20%</i>
Estación de Bombeo	<i>10%</i>
Camaras de Video	<i>10%</i>
Luminaria LED	<i>10%</i>
Muebles y Enseres	<i>10%</i>
Equipo de Computación	<i>33%</i>
Paneles	<i>10%</i>

A

- v. **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una clase de propiedades, planta y equipo se determina mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### **f) Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles al fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

#### **g) Préstamos**

Representa pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectiva.

#### **h) Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizara para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días,

siempre que su efecto sea material. El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 60 días.

#### **i) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta equivale a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si hubiere.

- i. **Impuesto corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
- ii. **Impuesto diferido** – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado. La Compañía no posee impuestos diferidos.
- iii. **Activos por impuestos corrientes** – La Compañía reconoce como crédito tributario por impuestos corrientes el crédito tributario generado por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos o mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

#### **j) Beneficios a empleados**

- i. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen, el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

- ii. **Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

#### **k) Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes** - Son reconocidas cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los inventarios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidas con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### **l) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

#### **m) Compensación de saldos de 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación que la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **n) Activos y pasivos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos de 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

### **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS.**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes

### **NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

La cuenta de Efectivo y equivalente de efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja	3.031,14	1.323,44
Banco Pichincha	7.896,16	10.744,91
Banco de Machala	1.694,07	933,14
Banco Bolivariano	951,51	273,93
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO</b>	<b>13.572,88</b>	<b>13.275,42</b>

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas bancarias se encuentran registradas en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses y dichos fondos no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

#### **NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2017, las Cuentas por Cobrar se presentan como sigue:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	7.117,66	29.576,66
Anticipo Proveedores	160.182,60	68.564,65
Cuentas por Cobrar Varias	281.035,59	9.938,17
Cuentas por Cobrar Empleados	6.540,04	9.039,47
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>454.875,89</b>	<b>117.118,95</b>
Provisión Cuentas Incobrables Clientes	0,00	0,00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>	<b>454.875,89</b>	<b>117.118,95</b>

Las cuentas por cobrar se recuperan en el año corriente y por ello no están sujetas a interés implícito alguno. Se registran a su valor nominal de facturación.

La cuenta Anticipo Proveedores al 31 de diciembre del 2017 se muestran así:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Fideicomiso Tower Plaza	59.097,85	0,00
Oscar Quino	45.683,80	41.750,20
Penaco	21.478,00	0,00
Segundo Salomon Rivera	11.650,00	11.650,00
Pedro Requena	10.370,85	3.870,85
Carmen Rojas Albarracin	4.040,20	4.040,20
Klington Lapoi Armijos	2.850,00	2.850,00
Otros Menores	5.011,90	4.403,40
<b>TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES</b>	<b>160.182,60</b>	<b>68.564,65</b>

La Cuenta por Cobrar Varios al 31 de diciembre del 2017 estaba conformada por:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Christian Mena	192.000,00	0,00
Jorge Guevara	7.063,45	984,13
Mario Luk	5.000,00	0,00
Rolando Zurita	2.600,00	0,00
Marco Burneo	1.455,00	1.455,00
Alfonso Beltran	1.200,00	1.200,00
Jose Cardena	1.000,00	1.000,00
Varios	70.717,14	5.299,04
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>	<b>281.035,59</b>	<b>9.938,17</b>

#### **NOTA 6. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2017, los Inventarios estaban conformados por:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Balanceado	20.504,34	31.743,86
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>20.504,34</b>	<b>31.743,86</b>

#### **NOTA 7.- ACTIVOS BIOLÓGICOS**

A continuación se detallan los saldos de la cuenta activo biológicos al 31 de diciembre del 2017:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Producción en Proceso	30.600,00	15.840,00
<b>TOTAL ACTIVOS BIOLOGICOS</b>	<b>30.600,00</b>	<b>15.840,00</b>

## **NOTA 8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

La Cuenta de Otros Activos Corrientes está conformada por:

I

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Retenciones en la Fuente	10.363,47	7.391,84
Impuesto a la Renta	2.371,65	3.222,40
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>12.735,12</b>	<b>10.614,24</b>

**NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

**FRILARVAS S.A.**

**DETALLE DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en US\$ Dólares Americanos)**

CONCEPTO	Saldo Final		Adiciones y/o Retiros	Saldo Final		% Depreciación sobre Costo
	2016	2017		2017	2017	
Terreno	516.046,02	516.046,02	0,00	516.046,02		
Edificios e Instalaciones	214.237,91	183.820,77	-30.417,14	183.820,77		2%
Maquinaria y Equipos	112.294,91	60.294,91	-52.000,00	60.294,91		10%
Vehículo	18.973,80	0,00	-18.973,80	0,00		20%
Estación de Bombeo	249.791,54	249.791,54	0,00	249.791,54		10%
Camaras de Video	8.087,52	13.171,92	5.084,40	13.171,92		10%
Luminaria LED	10.927,28	10.927,28	0,00	10.927,28		10%
Muebles y Enseres	3.182,08	3.182,08	0,00	3.182,08		10%
Equipo de Computación	1.059,18	1.059,18	0,00	1.059,18		33%
Paneles	0,00	7.056,00	7.056,00	7.056,00		10%
<b>Total Costo Histórico</b>	<b>1.134.600,24</b>	<b>1.045.349,70</b>	<b>-89.250,54</b>	<b>1.045.349,70</b>		
Depreciación Acumulada	-215.377,39	-114.326,23	101.051,16	-114.326,23		
<b>Total Propiedad Planta y Equipo, neto</b>	<b>919.222,85</b>	<b>931.023,47</b>	<b>11.800,62</b>	<b>931.023,47</b>		

## **NOTA 10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2017 las Obligaciones Financieras a Corto Plazo se presentan como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Banco del Pichincha - Capital	83.739,75	20.558,75
Banco del Pichincha - Intereses	4.649,26	0,00
Banco Bolivariano	41.470,76	0,00
<b>TOTAL OBLIG. BANCARIAS CORTO PLAZO</b>	<b>129.859,77</b>	<b>20.558,75</b>

Las detalles de las operaciones financieras a corto plazo con las Instituciones Financieras se muestran a continuación:

Institución	No. Operación	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Interés	Saldo al 31/12/17 CP
Bolivariano	271706	31/03/2017	20/09/2018	11,83	41.470,76
Pichincha	2618917	31/01/2017	11/12/2021	11,23	69.998,46
Pichincha	2660225	04/04/2017	09/03/2022	11,23	13.741,29
<b>TOTAL</b>					<b>125.210,51</b>

## **NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2017 las Cuentas y Documentos por Pagar se presentan como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
AGRIPAC	30.746,28	68.657,24
MITOLAB	0,00	23.073,60
SEGUNDO SALOMON RIVERA	0,00	13.455,40
AQUASALT	9.900,00	0,00
DORIS PACHECO	0,00	9.007,82
BIGFISH	0,00	7.128,00
FISHERMANTCKLE	<b>0,00</b>	<b>6.969,60</b>

ESLIVE	0,00	6.747,37
PROBAC	0,00	5.816,25
JAVIER SIGIFREDO	0,00	5.347,26
NELSON MARTINEZ	5.177,10	0,00
FISHERMANTCKLE	5.049,00	0,00
OTROS MENORES	26.066,54	21.135,21
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR</b>	<b>76.938,92</b>	<b>167.337,75</b>

**NOTA 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2017, las Otras Obligaciones Corrientes consistían en:

	AÑOS	
	2017	2016
Retenciones en la Fuente	827,36	642,65
Impuesto a la Renta	14.077,47	4.128,87
Impuestos Prediales	0,00	1.016,47
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>14.904,83</b>	<b>5.787,99</b>

**NOTA 13.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2017 los Beneficios Sociales por Pagar consistían en:

	Diciembre 31	
	2017	2016
Nómina por Pagar	0,00	4.808,71
Aportaciones IESS	2.425,84	3.121,72
Beneficios Sociales por Pagar	13.203,80	11.713,12
15% Participación Trabajadores	7.004,51	3.284,45
<b>TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>22.634,15</b>	<b>22.928,00</b>

#### **NOTA 14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2017 las Obligaciones Financieras por Pagar a Largo Plazo estaban conformadas por:

<b>Institución</b>	<b>No. Operación</b>	<b>Fecha de Concesión</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>	<b>Interés</b>	<b>Saldo al 31/12/17 LP</b>
Bolivariano	271706	31/03/2017	20/09/2018	11,83	0,00
Pichincha	2618917	31/01/2017	11/12/2021	11,23	272.359,13
Pichincha	2660225	04/04/2017	09/03/2022	11,23	57.992,42
<b>TOTAL</b>					<b>330.351,55</b>

#### **NOTA 15.- CUENTA POR PAGAR LARGO PLAZO ACCIONISTAS**

La Cuenta por Pagar Largo Plazo Accionistas se describe a continuación:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Molina Jaramillo Mario	93.114,48	168.453,94
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>	<b>93.114,48</b>	<b>168.453,94</b>

#### **NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL**

Está representado por un Capital Suscrito y Pagado de \$ 40.000,00, correspondiente a 40.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas. La composición accionaria se muestra así:

	<b>Capital</b>	
	<b>Accionario</b>	<b>%</b>
Molina Jaramillo Mario Eduardo	39.800,00	99,50%
Molina Robles Sussy	100,00	0,25%
Molina Robles Mario Edder	100,00	0,25%
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>40.000,00</b>	<b>100,00%</b>

#### **NOTA 17.- RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

#### **NOTA 18.- APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION**

Corresponde a las aportaciones realizadas por los accionistas para futuras capitalizaciones, que tienen un acuerdo formal de capitalización en un período no mayor a dos años, y por lo tanto califican como patrimonio.

#### **NOTA 19.- RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

#### **NOTA 20.- VENTAS**

Un resumen de las ventas reportadas en los estados financieros es como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
VENTAS CAMARON	944.047,40	739.183,43
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>944.047,40</b>	<b>739.183,43</b>

#### **NOTA 21.- COSTOS OPERACIONALES**

Un resumen del costo de ventas y producción reportado en los estados financieros es como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Materia Prima	380.062,87	342.174,60
Mano de Obra	92.009,60	68.006,59
Gastos Generales	204.663,30	174.503,17
Otros Gastos	16.413,83	1.748,16
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>693.149,60</b>	<b>586.432,52</b>

## NOTA 22.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de los Gastos de Administración reportado en los estados financieros es como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
SUELDOS Y SALARIOS	78.589,09	64.558,21
HONORARIOS PROFESIONALES	10.847,40	11.065,39
GASTOS TARJETA CORPORATIVA	4.102,05	4.904,30
SUMINISTROS Y MATERIALES	2.412,96	2.537,51
SEGUROS Y REASEGUROS	50.575,42	5.673,94
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	13.882,29	8.804,01
SERVICIOS PUBLICOS	9.838,29	9.744,50
OTROS	35.352,38	24.923,96
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>205.599,88</b>	<b>132.211,82</b>

## NOTA 23.- IMPUESTO A LA RENTA

**Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y gasto por impuestos a la renta corriente, es como sigue:

	AÑOS	
	2017	2016
Utilidad antes 15% PT e IR	45.356,41	20.556,07
- 15% Participación Trabajadores	-6.803,46	-3.083,41
+ Gastos No deducibles	25.435,56	1.294,94
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>63.988,51</b>	<b>18.767,60</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>14.077,47</b>	<b>4.128,87</b>

## NOTA 24.- ANALISIS DEL EBITDA CONTABLE

El EBITDA es uno de los indicadores financieros más conocidos, e imprescindible en cualquier análisis fundamental de una empresa. El EBITDA representa, las ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización, o lo que es lo mismo, el

beneficio bruto de explotación calculado antes de la deducibilidad de los gastos financieros.

El EBITDA se calcula a partir del resultado final de explotación de la empresa, sin incorporar los gastos por intereses e impuestos, ni las disminuciones de valor por amortizaciones o depreciaciones, con el objetivo último de mostrar el resultado puro de explotación de la empresa.

**FRILARVAS S.A.**  
**ANALISIS DEL EBITDA**  
**(Expresado en US\$ Dòlares Americanos)**

	AÑO 2017	%	AÑO 2016	%
VENTAS Y OTROS INGRESOS	944.105,89	100,00%	739.200,41	100,00%
COSTO OPERACIONALES	-693.149,60	-73,42%	-586.432,52	-79,33%
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>250.956,29</b>	<b>26,58%</b>	<b>152.767,89</b>	<b>20,67%</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	-205.599,88	-21,78%	-132.211,82	-17,89%
<b>EBITDA</b>	<b>45.356,41</b>	<b>4,80%</b>	<b>20.556,07</b>	<b>2,78%</b>

**NOTA 25.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**25.1 GESTION DE RIEGOS FINANCIEROS**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados

**25.1.1 Riesgo de Crédito.-** El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía

**25.1.2 Riesgo de Liquidez.-** La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**25.1.3 Riesgo de Capital.-** La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

## 25.2 CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 4)	13.572,88	13.275,42
Cuentas por Cobrar, neto	(Nota 5)	454.875,89	117.118,95
Inventarios	(Nota 6)	20.504,34	31.743,86
Activos Biológicos	(Nota 7)	30.600,00	15.840,00
Otros Activos Corrientes	(Nota 8)	12.735,12	10.614,24
<b>TOTAL</b>		<b>532.288,23</b>	<b>188.592,47</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>			
Obligaciones Bancarias	(Nota 10)	129.859,77	20.558,75
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 11)	76.938,92	167.337,75
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota 12)	14.904,83	5.787,99
Provisiones Beneficios Sociales	(Nota 13)	22.634,15	22.928,00
<b>TOTAL</b>		<b>244.337,67</b>	<b>216.612,49</b>

### **NOTA 26.- RESERVA PARA PENSIONES DE JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO.**

El Código de trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido mínimo 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

### **NOTA 27.- CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

#### ***NIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.***

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

#### ***NIF 9 "Instrumentos Financieros"***

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar, vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

### ***NIIF 15 “Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”***

Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos.

Esta norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

**1. Identificar el contrato con el cliente**

Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

**2. Identificar la obligación de desempeño del contrato**

Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

**3. Determinar el precio de la transacción**

Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.

Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

**4. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato**

Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

**5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño**

Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos.

Esta NIIF está vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

### ***NIIF 16 “Arrendamientos”***

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

### ***NIIF 17 “Contrato de Seguros”***

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contrato de seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emitan.

### **NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha del informe del Auditor Independiente (Agosto 2018), la Compañía procedió a la venta de 116 hectáreas de terreno de su propiedad ubicadas en la vía El Playón, Balao.

---