

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

1. INFORMACION GENERAL

La compañía FRILARVAS S.A. fue constituida en el Ecuador en Enero 11, 2001 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, y tiene como principal actividad la explotación de criaderos de camarones.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

La Administración de la compañía certifica que ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. Estado de cumplimiento y bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicado en el R.O.94 de diciembre 2009

La preparación de los estados financieros ha sido sobre la base de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2. Efectivo y bancos

El efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3. Clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar se clasifican en activos corrientes.

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

2.4. Propiedades y equipos

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que estos se incurren.

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calcula por el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas:

Muebles y enseres y maquinarias	10.00%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20.00%

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados se dan de baja de acuerdo a políticas establecida.

Al final de cada periodo, la compañía evalúa si sus activos no han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.5. Préstamos bancarios

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando el método de interés efectivo.

Los préstamos bancarios por pagar se presentan como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6. Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio, se presentan como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimientos en un año o menos. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

2.7. Impuestos

El impuesto es una clase de tributo, es decir son obligaciones generalmente peculiares en favor del acreedor tributario, y que está regido por derecho público. Se caracteriza por no requerir una contra presentación directa o determinada por parte de la administración.

2.7.1. Impuesto a la renta corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

2.8. Participación a los trabajadores

La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa de 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

2.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se determinan al valor razonable de la contra presentación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos entre aspectos comerciales que la compañía pueda conceder

Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente esta razonablemente asegurada

2.10. Costos y Gastos.

Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya convenido el pago.

2.11. Compensación de los saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo los requeridos o permitidos por alguna norma.

2.12. Activos financieros

2.12.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación que se clasifican como no corrientes

2.12.2. Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero. Si existe deterioro de un activo financiero la pérdida por deterioro se reconoce como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo y que el evento causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.

El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencias objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

Cuentas por cobrar individualmente significativas se las considera para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Las cuentas por cobrar que individualmente no son consideradas son revisadas por deterioro en grupo, el cual es determinado en referencia a la explicativa de no pago en base a la experiencia de la compañía

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y la disminución se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes

Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos posteriores

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro

En caso de que exista algún indicio se realiza la estimación del importe recuperable de dicho activo

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2016, la compañía FRILARVAS S.A. No ha reconocido pérdidas por deterioro en rubros de activos.

4. VIDA UTIL DE MOBILIARIO Y EQUIPO

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada periodo anual.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja y Bancos	23.088,55	13.275,42
Total		

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Clientes	58.111,95	29.576,66
Anticipos y proveedores		68.564,65
Préstamos a empleados	4.666,52	9.039,47
Otras cuentas x cobrar	27.259,35	9.938,17
Total	64.001,08	117.118,95

Los créditos por la venta son concedidos a 30, días plazo.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la compañía registra saldos en su cuenta de inventarios.

	2014	2016
Inventario de productos en proceso	51.222,07	47.583,86

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

	<u>2015</u>	<u>ADICIONES</u> <u>DISMINUCION</u>	<u>2016</u>
<u>Maq Equipos e Instalaciones</u>	198.853,06		216.667,86
Vehículos	18.973,80		18.973,80
Inmuebles	128.879,76		128.879,76
Construcciones en curso	184.113,84		249.791,54
Terrenos	516.046,02		516.046,02
Muebles y enseres y equipos de oficina	3.182,08		3.182,08
Equipos de computación	<u>1.059,18</u>		<u>1.059,18</u>
	1.051.107,74		1.134.600,24
Menos – Depreciación acumulada	<u>(202.294,43)</u>		<u>(215.377,39)</u>
Total	848.813,31		919.222,85

9. PRESTAMO BANCARIO

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Préstamo bancario	55.241,14	20.558,75

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

<u>2015</u>	<u>2016</u>
-------------	-------------

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Proveedor locales	87.463,12	167.337,75
Proveedor del exterior	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00
Total	<u>87.463,12</u>	<u>167.337,75</u>

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, los gastos acumulados se forman de la siguiente manera

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales, IESS	5.778,51	19.844,59
Participación de utilidades	3.563,21	<u>3.083,41</u>
Total	9.341,72	<u>22.928,00</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidadas o contables

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, activos y pasivos por el año corriente se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Activos por impuestos corrientes:	0,00	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>2.396,76</u>	<u>3.222,40</u>
Créditos fiscales por retenciones en la fuente	<u>6.468,84</u>	<u>7.391,84</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuestos al valor agregado como agente percepción		
Retenciones en la fuente del IVA	126,02	182,79
Retenciones a la fuente impuesto a la renta	287,60	459,86
Impuesto a la renta causado del ejercicio	<u>7.229,64</u>	<u>4.128,87</u>

Por lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, el impuesto a la renta se calcula a la tasa 22% sobre las utilidades gravables (22% para el año 2016).

13. PATRIMONIO

Capital social.- Esta representado por 800 acciones ordinales y nominativa con un valor unitario de Us\$1,00 que representa un valor de US\$ 800,00. Su capital autorizado es de US\$1.600,00

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta alcance por lo mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

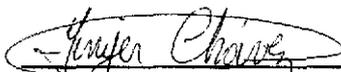
14. EVENTOS SUBSECUENTES

FRILLARVAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración, pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros y, que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.



Ing. YINYER CHAVEZ ALBIA

CONTADOR GENERAL

CBA Reg. Prof.33157