

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DEL PERIODO  
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
DE LA ENTIDAD DEL SECTOR PRIVADO  
DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCION  
Y DE LA INGENIERIA

# CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre de 2016 e Informe de  
Auditor Independiente*

## **INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS**

Se ha auditado los estados financieros de la Compañía **CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA**, que incluyen el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, evolución de patrimonio y flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

1. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

2. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Se efectuó la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
3. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditores sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

### Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA**, al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha de conformidad con las Normas internacionales de Información Financiera.

### Otros asuntos

1. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
2. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.I.C.1003 del 21 de agosto del 2016 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir del 1 de enero del 2009.
5. En mi opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA** al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales Financieras – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

11 de abril del 2017



María Verónica Cárdenas V.

**Registro Auditor Independiente**  
**SC-RNAE 812**

# CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA

## INDICE DEL CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Informe de Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

PREPARADO EN CONFORMIDAD CON LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LOS ENTES

ACTIVOS		2015	2016	NOTAS	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	10,847.96	1,829.95		
Activos financieros		408.98	-		
Cuentas por cobrar					
Otros recibos por cobrar no relacionados		508.84	-		
Anticipos		5,000.00	-		
Provisiones por cobrar		374,132.65	896,903.10		
Otros recibos por cobrar	6		22,063.36		
Cuentas por cobrar de otras empresas					
Inventarios	7	72,023.80	-		
<b>Total activos corrientes</b>		<b>463,984.33</b>	<b>914,796.21</b>		

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2015	2016	NOTAS	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>					
Cuentas por pagar locales	9	475,303.54			
Otros obligaciones corrientes					
Obligaciones con instituciones financieras locales	10	30,604.25			
Obligaciones con la administración	11	8,343.84			
Obligaciones con el ISS		2,021.53			
Anticipos clientes	12		39,616.33		
Beneficios sociales por pagar	17	29,980.31			
Participación trabajadora por pagar		27,322.14			
Otros pasivos corrientes	13	1,148.77			
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>564,649.23</b>			
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>					
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>20,168.37</b>	<b>14,146.75</b>		
Obligaciones financieras largo plazo	16				
Provisiones por beneficios a empleados	15	12,379.00			
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>20,168.37</b>	<b>14,146.75</b>		

ACTIVOS NO CORRIENTES		2015	2016	NOTAS	
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>492,659.88</b>	<b>500,226.11</b>		
<b>Total de Activo</b>		<b>956,644.11</b>	<b>1,415,022.32</b>		

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2015	2016	NOTAS	
<b>Total patrimonio</b>		<b>338,747.44</b>	<b>499,531.00</b>		
Capital social	18	11,000.00	11,000.00		
Reservas	19	5,500.00	5,500.00		
Otros resultados integrales	20	202,984.48	222,247.44		
Utilidad o pérdida del ejercicio	20	119,262.96	160,783.56		
<b>Total Patrimonio</b>		<b>338,747.44</b>	<b>499,531.00</b>		

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2015	2016	NOTAS	
<b>Total patrimonio</b>		<b>338,747.44</b>	<b>499,531.00</b>		
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>		<b>956,644.11</b>	<b>1,415,022.32</b>		

*[Firma]*  
Econ. Carlos Lozano Zambrano  
GERENTE

*[Firma]*  
Econ. Carlos Lozano Zambrano  
GERENTE

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 31).

**CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
EXPRISADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

*Audit or nole parochia*

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	NOTAS	2015	2016
Ventas netas	21	2,139,096.86	2,206,316.82
Otros ingresos		-	6,550.00
(-) Costo de ventas	22	(1,635,242.77)	(1,702,209.09)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u><b>503,854.09</b></u>	<u><b>510,657.73</b></u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos administrativos	23	273,752.00	245,302.36
<b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>			
Gastos financieros	24	20,058.04	18,763.03
Otros gastos		16,175.34	1.63
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>		<u><b>193,868.71</b></u>	<u><b>246,590.71</b></u>
<b>Menos:</b>			
Participación a trabajadores	17	29,080.31	36,988.61
Impuesto a la renta	17	45,525.44	48,818.54
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><b>119,262.96</b></u>	<u><b>160,783.56</b></u>

  
**Ector Carlos Loayza Zambrano**  
**GERENTE**

  
**Ing. Lorge Matallo**  
**CONTADOR**

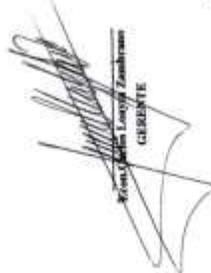
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros ( 1 a 31)

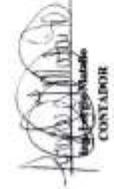
CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ANEXO  
Adjuntamos en el presente documento

	CAPITAL SOCIAL	APORT. A CAPITALIZAR	RESERVAS			RESERVA VALUACION	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA VALUACION					
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2014</b>	11,000.00		5,500.00				65,641.29	-340,359.75	137,342.89	-120,873.27
Transferencia de utilidades							137,342.89			
Repaso utilidades										
Varios										
Utilidad ejercicio 2015								540,359.75		340,319.75
15% participacion trabajadores										193,668.71
22% impuesto a la renta										-29,080.31
										-45,525.44
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2015</b>	11,000.00	0.00	5,500.00	0.00	0.00	0.00	202,984.08	0.00	119,262.96	338,747.44
Transferencia de utilidades							322,217.44			
Repaso utilidades										
Varios										
Utilidad ejercicio 2016										246,590.71
15% participacion trabajadores										-36,088.61
22% impuesto a la renta										-48,818.54
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2016</b>	11,000.00	0.00	5,500.00	0.00	0.00	0.00	322,217.44	0.00	168,783.56	499,531.00

  
Erico Carlos Lopez Zambrano  
GERENTE

  
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 21)

## **CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA**

### **Notas a los Estados Financieros (En dólares de los Estados Unidos de América)**

#### **1. Entidad que reporta**

**CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA** fue constituida en la ciudad de Quito -Ecuador según escritura pública otorgada el 25 de agosto del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de octubre del 2004 Su dirección de domicilio está en la Av. 25 de junio Edificio Oroauto Mazda frente a Ecridal. Su actividad consiste en explotación. Su Registro Único de Contribuyente es el 0791717604001

#### **2. Bases de preparación de los estados financieros**

##### **a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

##### **b) Bases de medición**

Los estados financieros fueron han sido preparados sobre la base del principio del costos histórico.

##### **c) Modelo funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

##### **d) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

#### **3. Políticas de contabilidad significativa**

Las políticas mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

*(Continúa)*

**CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA**

**Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corriente, los de vencimiento superior a dicho periodo.

b) Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos financieros y pasivos financieros no derivados - reconocimiento y baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, ó estas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos financieros no derivados – medición

Préstamo y partidas por cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costos de transacción directamente atribuible.

(Continúa)

## CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA

### Notas a los Estados Financieros (En dólares de los Estados Unidos de América)

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

#### iii. Pasivos financieros no derivados – medición

Los otros pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras, acreedores comerciales, préstamos por pagar terceros y otras cuentas por pagar.

#### iv. Capital social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

#### d) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

#### e) Propiedad y equipo

##### i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipos con valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de apertura por adopción de las NIIF, fue determinado por un perito calificado con base en el valor razonable a esa fecha.

Cuando partes significativas de un elemento de propiedades y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, se reconoce en resultados.

(Continúa)

## CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA

### Notas a los Estados Financieros (En dólares de los Estados Unidos de América)

#### ii. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas polo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

#### iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponda al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida como resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de las propiedades y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones y mejoras a propiedades arrendadas	5 años
Equipos de computación	3 años
Maquinaria y equipos	10 años
Vehículo	5 años
Muebles y enseres	10 años

#### f. Deterioro del valor

##### i. Activos financieros no derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago de prestario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

(Continúa)

## CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA

### Notas a los Estados Financieros (En dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual y colectivo, por lo que, las partidas por cobrar son agrupadas con características de riesgo similares para realizar el análisis. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar a personas naturales y empresas, considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectivo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

#### ii. Activos no financieros

El importe de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados: unidad generadora de efectivo, que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad de generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y uso razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor del uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros que reflejan las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

(Continúa)

**Notas a los Estados Financieros**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

g. Beneficios a los empleados

i. Planes de beneficios definidos – jubilación patronal e indemnización por desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestado en el periodo corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos, el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconoce en resultados como gastos de beneficios a los empleados y costo financiero, respectivamente.

ii. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

(Continúa)

**Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

**h) Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en los reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos que rodean a la mayoría de sucesos concurrentes a la valoración de éstas.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**i) Ingresos y costos financieros**

Los ingresos financieros están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

**j) Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio.

**4. Instrumentos financieros – valores razonables y administración de riesgos**

**a) Valores razonables**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósito de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

**Préstamos y partidas por cobrar**

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

*(Continúa)*

**Notas a los Estados Financieros**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Otros pasivos financieros

El valor razonable que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación de cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

b) Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i. Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de los deudores comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

ii. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la imagen Corporativa; se debe controlar la liquidez mediante una debida gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

iii. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo las tasas cambiarias o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. La Compañía debe administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

*(Continúa)*

## CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA

### Notas a los Estados Financieros (En dólares de los Estados Unidos de América)

#### 5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	2015	2016
Bancos Machala	10.047,96	1.029,95
Caja General	800,00	800,00
<b>Total</b>	<b>10.847,96</b>	<b>1.829,95</b>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

#### 6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	2015	2016
Camaronera del Pacifico Camarp	-	438.653,93
ProduvetSA	107.856,72	167.944,72
Produfirt	113.000,00	113.000,00
Otras cuentas por cobrar	68.197,83	67.197,83
Otras menores	11.839,57	11.592,52
Prestamos / Anticipos accionistas	45.211,65	45.211,65
Chavez Davila Marisol Elcie	23.840,45	23.840,45
Anticipos a proveedores	4.186,43	23.464,00
<b>Total</b>	<b>374.132,65</b>	<b>890.905,10</b>

(Continúa)

**Notas a los Estados Financieros**  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

**7. INVENTARIOS**

**Nota:** A la fecha del 31 de Julio se realizó el proceso de producción, motivo por el cual al 31 de Diciembre del 2016 no hay saldos en inventarios de productos en procesos.

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Incluye:

	SALDO INICIAL AL 1/01/2016	ADICIONES	VENTAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACION
Edificios	423.831,98	-	-	423.831,98	5,00
Maquinaria y equipo	168.294,72	36.140,91	-	204.435,63	10,00
Vehiculos	56.286,42	-	-	56.286,42	20,00
Naves, aeronaves, barcasas	16.010,00	-	-	16.010,00	5,00
Muebles y Enseres	3.000,00	-	-	3.000,00	10,00
<b>Subtotal</b>	<b>667.423,12</b>	<b>36.140,91</b>	<b>-</b>	<b>703.564,03</b>	
Edificios	60.117,48	13.536,34	-	73.653,82	
Maquinaria y equipo	70.198,80	7.801,38	-	78.000,18	
Vehiculos	42.741,36	6.241,84	-	48.983,20	
Naves, aeronaves, barcasas	1.188,10	725,12	-	1.913,22	
Muebles y Enseres	517,50	270,00	-	787,50	
<b>Subtotal</b>	<b>174.763,24</b>	<b>28.574,68</b>	<b>-</b>	<b>203.337,92</b>	
<b>Total</b>	<b>492.659,88</b>	<b>7.566,23</b>	<b>-</b>	<b>500.226,11</b>	

(Continúa)

**CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA**

**Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

**9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

	2015	2016
Camarpacsa S.A.	-	200.002,20
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda	14.403,40	5.291,78
Otras menores	52.809,82	3.100,92
Gisis S.A.	205.044,10	-
Produvetisa S.A	115.000,00	-
Comercial Loniza Vaca Ormazá	55.000,00	-
Bioteconología- Genética Marina S.A	13.046,22	-
<b>Total</b>	<b>455.303,54</b>	<b>208.394,90</b>

**10. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

	2015	2016
Banco del Austro	30.604,25	144.418,88

**11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	2015	2016
Con la administración tributaria	30.624,92	48.818,54

(\*) Administración tributaria:

Corresponde de los valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por conceptos de retenciones de impuesto a la renta, impuesto a la renta por pagar del ejercicio y retenciones de IVA.

(Continúa)

**CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA**

**Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

**12. ANTICIPOS DE CLIENTES**

	2015	2016
Fimasa Fincas Marinas S.A.	-	39.616,33

**13. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Incluye:

	2015	2016
Prodivetsa S.A.	1,148.77	410,000.00
Otros menores		734.31
Total	<u>1,148.77</u>	<u>410,734.31</u>

**14. PROVISIONES SOCIALES**

**Nota:** Al 31 de Julio se realizó la liquidación del personal, se realizaron los respectivos finiquitos quedando saldado las provisiones sociales correspondientes al año 2016.

(Continúa)

**CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA**

**Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

**15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Incluye:

	2015	2016
Jubilación patronal	8.474,00	8.474,00
Desahucio	3.905,00	3.905,00
<b>Total</b>	<b><u>12.379,00</u></b>	<b><u>12.379,00</u></b>

**16. PASIVO NO CORRIENTE**

Incluye:

	2015	2016
Prestamo Banco Machala	<u>20.168,37</u>	<u>14.146,75</u>

(Continúa)

**Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

**17. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

**a- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES**

	2015	2016
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	193,868.71	246,590.71
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b><u>29,080.31</u></b>	<b><u>36,988.61</u></b>

**b CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	193,868.71	246,590.71
(-) Participación trabajadores	-29,080.31	-36,988.61
(+) Costos no deducibles	42,145.40	12,300.35
<b>BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>206,933.80</b>	<b>221,902.45</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>45,525.44</u></b>	<b><u>48,818.54</u></b>

**c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

Impuesto a la renta causado		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente	(16,466.68)	-
Diferencia entre lo causado y determinado		
Menos:		
(-) Retención en la fuente del año	(21,390.96)	(22,063.16)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	16,466.68	-
(-) Crédito tributario de años anteriores		
(-) Retenciones por dividendos anticipados	(433.86)	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b><u>23,700.62</u></b>	<b><u>26,755.38</u></b>

*(Continúa)*

**CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA**

**Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

**d.- TASA IMPOSITIVA**

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 12% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir o el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**Patrimonio**

**18. Capital social**

El capital social consiste de 11.000 acciones de USD1 valor nominal unitario (USD11.000 al 31 de diciembre de 2016)

**19. Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las Compañías Anónimas transfieran la reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

	2015	2016
Reserva legal	5.500,00	5.500,00

**20. Resultados acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICLCPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 556 del 28 de octubre de 2011 estableció que el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de las pérdidas acumuladas, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas o devuelta a sus accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

(Continúa)

**CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA**

**Notas a los Estados Financieros  
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	2015	2016
Utilidades acumuladas	253.237,68	372.500,64
Resultados del ejercicio	119.262,96	160.783,56
Pérdidas acumuladas	(50.253,20)	(50.253,20)
<b>Total</b>	<b>322.247,44</b>	<b>483.031,00</b>

**21. INGRESOS - COMPOSICION**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	2015	2016
Ingresos por venta de camarón	2.139.096,86	2.206.316,82

**22. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN- COMPOSICIÓN**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía:

	2015	2016
Materiales utilizados	897.040,04	1.229.024,38
Otros costos indirectos de fabricación	435.512,20	238.023,09
Mano de obra directa	302.690,53	235.161,62
<b>Total</b>	<b>1.635.242,77</b>	<b>1.702.209,09</b>

(Continúa)

## CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA

### Notas a los Estados Financieros (En dólares de los Estados Unidos de América)

#### 23. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	2015	2016
Salidas, salarios	168,788.10	100,280.24
Beneficios sociales	25,074.39	39,027.02
Depreciaciones	23,969.95	28,574.68
Aportes IESS	27,086.95	19,590.12
Otros gastos	13,512.29	14,046.40
Honorarios profesionales	5,222.82	10,922.43
Impuestos contribuciones	4,000.36	9,705.63
Agua energía, luz	2,793.25	1,963.99
Combustibles	1,501.72	1,063.87
Mantenimiento y reparaciones	79.61	124.65
Promoción y publicidad	42.86	3.39
<b>Total</b>	<b>273,752.00</b>	<b>245,302.36</b>

#### 24. GASTOS FINANCIEROS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	2015	2016
Intereses	18,944.73	18,414.98
Comisiones	1,113.31	348.05
<b>Total</b>	<b>20,058.04</b>	<b>18,763.03</b>

#### 25. Situación fiscal

Las declaraciones de impuestos a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016, 2015, 2014, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O.494 del 31 de diciembre 2014 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

(Continúa)

## CAMARONERA LA MARAVILLA S.A. CALMARVISA

### Notas a los Estados Financieros (En dólares de los Estados Unidos de América)

#### 26. Precios de transferencia

La Compañía no registra transacciones relacionadas con sociedades, como lo indica el Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

#### 27. Derechos de autor

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor n cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

#### 28. Informe tributario

De acuerdo a la disposición de la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero 2004 ser Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. A la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

#### 29. Activos y pasivos contingentes

Al 31 de diciembre 2016 la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

#### 30. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son las consideradas inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

#### 31. Eventos subsecuentes

A la preparación del informe de auditoría externa al 31 de diciembre del 2016 no existe ningún evento subsecuente que requiera ser revelado a la Gerencia de la Compañía.

(Continúa)