

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfa C. Ltda.

Periodo 2016

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Compañía LANGOSTINOS CAROLFA C. LTDA. Constituida mediante escritura pública el 06 de Febrero de 1996; inscrita en el Registro Mercantil, el día 28 de Febrero de 1996 bajo registró N° 127 y anotada en el Repertorio bajo el N° 245, cuyo domicilio es Av. 25 de Junio 416 entre Buenavista y Callejón Banaoro, Machala. Su actividad principal es la explotación de criaderos de camarón.

1.2 Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de Marzo del 2017 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta Universal de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMES vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfa C. Ltda.

Periodo 2016

para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas por el IASB

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, de las cuales la compañía no las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesario y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfa C. Ltda.

Periodo 2016

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Mejora. Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y de terminación.	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Alcance incluye solamente a estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Mejora. Medición de negocios conjuntos mediante la aplicación del método de participación.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Mejora. Revelaciones de los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados. Establece el tratamiento para las entidades de propósito especial.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Enmienda. Clarifica las disposiciones transitorias, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma.	1 de enero del 2013
NIIF 11	Mejora. Sustituye a la NIC 31 y SIC 23 vigentes. Elimina la opción de medir la inversión mediante el método del valor o consolidación proporcional.	1 de enero del 2013
NIIF 12	Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
IFRIC 20	Mejora. Costos de decapado en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero del 2013
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014
NIIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	1 de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios"; elimina la fecha efectiva obligatoria (1 de enero del 2015).	Sin fecha efectiva obligatoria

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda.

Periodo 2016

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y del 2015, la Compañía posee activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda.

Periodo 2016

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y por préstamos a funcionarios. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda. Periodo 2016

Medición posterior -

(a) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:**

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "ingresos financieros (neto)" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(b) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría (Véase página siguiente):

- (i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por préstamos a empleados y garantías entregadas, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda. Periodo 2016

(c) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) **Otras cuentas por pagar:** Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, La Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por cuanto no considera necesario efectuar dicho registro.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda.

Periodo 2016

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.6 Inventarios

Los inventarios se adquieren a nivel local, se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de materias primas, la mano de obra directa, los costos indirectos de producción basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda. Periodo 2016

2.7 Activos biológicos

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales la Compañía gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a camarón en cautiverio en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

No obstante lo anterior, la Compañía ha definido que para los activos biológicos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable, adicionalmente no existe certeza razonable de que las siembras a producir de camarón en cautiverio serán cosechadas en una cantidad aproximada o razonable, porque en base a las estadísticas de rendimientos de producción son volátiles.

De esta forma, los camarones en cautiverio son valorados inicial y posteriormente bajo el método del valor razonable menos los costos de cosecha, siempre y cuando su peso (gramos) permita encontrar en el mercado un precio de venta (aproximadamente desde 8gr.). En cuanto al camarón de menor gramaje no se podría estimar un precio debido a por su peso no existe valor de venta en el mercado por ese motivo su registro en los estados financieros será al costo; además es importante agregar que el camarón es un producto que en la actualidad se necesita menos de 90 días para su cosecha.

2.8 Propiedades, Planta y equipos

Las propiedades y equipos se componen de equipos de oficina, muebles y enseres y equipos de computación, cuya base de medición es su coste histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfa C. Ltda. Periodo 2016

incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil son irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

• Inmuebles	5% anual
• Muebles y enseres	10% anual
• Naves, aeronaves, barcasas y similares	10% anual
• Equipos de computación	20% - 33.33% anual
• Vehículo y equipo caminero móvil	10% - 14.28% anual
• Otros propiedades, planta y equipo	10% anual

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda. Periodo 2016

requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.9 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias como parte del proyecto corporativo mediante el cual se migró la información financiera y contable a este nuevo sistema de información. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (5 años).

2.10 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda. Periodo 2016

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda.

Periodo 2016

2.12 Beneficios a los empleados -

(a) Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios a largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfa C. Ltda.

Periodo 2016

gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados;
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfa C. Ltda. Periodo 2016

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

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

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.16 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfa C. Ltda.

Periodo 2016

NOTA 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

El programa general de la administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en que la compañía tiene riesgos de mercado ya que no puede controlar los precios de venta que influyen directamente en la liquidéz de la empresa por su capital de trabajo. En su mayoría esto se debe, cuando lo suministros y mano de obra sube cada año. Adicionalmente otro riesgo inherente en la empresa es el de producción debido a factores externos propios de la naturaleza o enfermedades que pueden afectar al camarón y producir una alta mortalidad.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

(a) Vida útil de los propiedades y equipos, e intangibles:

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda.

Periodo 2016

(b) Deterioro de activos no financieros:

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo:

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIERO POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos financieros medidos al costo:		
Caja y bancos	<u>74,957.30</u>	<u>6,426.12</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	0.00	0.00
Cuentas por cobrar comerciales	190,307.82	310,316.64
Otros activos	<u>11,022.48</u>	<u>26,138.66</u>
	<u>201,330.30</u>	<u>336,455.30</u>
Total activos financieros	<u>276,287.60</u>	<u>342,881.42</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por pagar proveedores	<u>159,325.16</u>	<u>312,629.72</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda.

Periodo 2016

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otros activos, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar proveedores, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja y bancos	<u>74,957.30</u>	<u>6,426.12</u>
	<u>74,957.30</u>	<u>6,426.12</u>

NOTA 7. CREDITOS TRIBUTARIOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo renta	<u>5,477.68</u>	<u>-</u>

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfa C. Ltda. Periodo 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	Tasa anual de depreciación
Terrenos	49,050.00	49,050.00	
Inmuebles	73,239.20	73,239.20	5%
Construcciones en Curso	20,895.94		
Muebles y enseres	15,110.31	14,174.35	10%
Instalaciones	484,391.65	484,391.65	10%
Maquinaria y Equipo	270,228.99	270,228.99	10%
Naves, aeronaves, barcasas y similares	90,240.73	90,240.73	10%
Equipos de computación y software	8,812.71	4,678.78	20% - 33.33%
Vehículo y equipo caminero móvil	434,323.32	412,707.23	10% - 14.28%
Otros propiedades, planta y equipo	97,334.68	75,146.80	10.00%
	<u>1,543,627.53</u>	<u>1,473,857.73</u>	
Menos - depreciación acumulada	<u>-594,319.12</u>	<u>-477,323.14</u>	
	<u>949,308.41</u>	<u>996,534.59</u>	

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	996,534.59	1,019,616.03
Adiciones	69,769.80	89,881.73
Depreciación del año	<u>-116,995.98</u>	<u>-112,963.17</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>949,308.41</u>	<u>996,534.59</u>

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	Tasa anual de amortización
Sistema contable	4,984.00	4,984.00	20.00%
Menos - Amortización acumulada	<u>(3,987.21)</u>	<u>(2,990.41)</u>	
	<u>996.79</u>	<u>1,993.59</u>	

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda.

Periodo 2016

NOTA 10. PRESTAMOS BANCARIOS

Corresponde al valor por los préstamos bancarios a corto plazo se considera la porción corriente del largo plazo a ser cancelada en el periodo siguiente.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestamos Bancarios	60,316.20	101,290.18
Sobregiros Bancarios	-	-
	<u>60,316.20</u>	<u>101,290.18</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES CON EL IESS

En esta partida se determina los valores correspondientes a los beneficios de ley que perciben los colaboradores como:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aporte Personal por Pagar	1,568.35	1,782.87
Aporte Patronal por Pagar	1,850.59	2,103.60
IECE-SECAP	166.00	188.66
Fondos de Reserva por pagar	696.98	1,576.84
Aporte extension salud a conyugue	12.69	13.64
Prestamo Quirografario por pagar	0.00	0.00
TOTAL	<u>4,294.61</u>	<u>5,665.61</u>

NOTA 12. IMPUESTO POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta	3,645.42	12,842.42
	<u>3,645.42</u>	<u>12,842.42</u>

Debido que en el año 2016 la empresa tuvo ganancias, existe impuesto a la renta por pagar de \$ 3645.42.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda.

Periodo 2016

NOTA 13. VARIOS ACREEDORES RELACIONADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar varias	2,028.72	214,624.41
Cuentas por pagar socios	0.00	955.28
Otros pasivos corrientes	<u>50,662.58</u>	<u>547.58</u>
	<u>52,691.30</u>	<u>216,127.27</u>

Las cuentas por pagar varias, corresponden a bonificaciones del personal administrativo de campo. Las cuentas de otros pasivos corrientes, corresponden a bonificaciones del personal de campo y a préstamos con terceros.

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	99,065.45	31,288.19
Base de cálculo para Participación a los trabajadores	99,065.45	31,288.19
Menos: Participación laboral	<u>(14,859.82)</u>	<u>(4,693.22)</u>
Utilidad antes de impuestos	84,205.63	26,594.97
Más: Gastos no deducibles	29,711.47	18,167.24
Base imponible	113,917.10	44,762.21
Utilidad a reinvertir y capitalizar	0	0
Total Base Imponible	113,917.10	44,762.21
Tasa de impuesto a la renta por monto a reinvertir	12%	12%
Tasa de impuesto a la renta por monto no reinvertido	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	25,061.76	9,847.69
Valor del Anticipo	<u>-23,536.48</u>	<u>0.00</u>
Impuesto a la Renta Causado mayor que el anticipo	1,525.28	0.00
Saldo del anticipo pendiente de pago	20,451.19	33,293.61
Retenciones en la fuente que le efectuaron en el periodo fiscal	<u>-18,331.06</u>	<u>-20,451.19</u>
Impuesto a Pagar	<u>3,645.41</u>	<u>12,842.42</u>

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda. Periodo 2016

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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

Durante el año 2016 y 2015 la Compañía presenta en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$ 3,645.41 (2015: 12,842.42).

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

La determinación del impuesto a la renta por pagar del 2016 y 2015 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	1,525.28	33,293.61
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	20,451.20	
(-) Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(18,331.06)</u>	<u>(20,451.19)</u>
Saldo a pagar por la Compañía	<u>3,645.42</u>	<u>12,842.42</u>

(c) Otros asuntos

Cambio en la legislación -

Salario mínimo sectorial: El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió la Resolución No. 0215, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 867 del 10 de enero

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfa C. Ltda. Periodo 2016

de 2013, misma que estableció los niveles en las estructuras ocupacionales de las comisiones sectoriales y los salarios mínimos sectoriales, para los trabajadores amparados por el Código del Trabajo vigentes a partir del 1 de enero del 2013.

Esta resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a las establecidas para cargo en las ramas de actividad de comisiones sectoriales, y las tarifas de jornada nocturna se liquidarán en relación a lo establecido en el artículo 49 del Código de Trabajo.

Compensación económica para el salario digno: El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el Acuerdo No. 0038, publicada 15 de marzo de 2017, mediante el cual establece el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno del 2016, cuyo valor calculado es de US\$ 429.57 por mes.

La compensación económica se define como la diferencia entre el salario digno y el ingreso mensual percibido por el trabajador y deberá ser pagado por los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2016 o que hubieren pagado anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad.

La liquidación para el pago de la compensación económica del año 2016 se hará hasta el 31 de diciembre de ese ejercicio y se pagará a los trabajadores hasta el 31 de marzo del año 2017 por una sola vez. Para el pago de esta compensación económica, el empleador destinará hasta el 100% de las utilidades correspondientes al año 2016. Si la totalidad del valor de las utilidades no alcanzare para cubrir el salario digno, dicha utilidad deberá repartirse de manera proporcional; para lo que, el valor de la compensación correspondiente a cada trabajador para alcanzar el salario digno se dividirá para el monto total necesario para cubrir el salario digno de todos los trabajadores y se multiplicará por el valor de utilidades efectivamente generadas en el año 2016.

Determinación presuntiva: El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC14-00094, publicada en el Registro Oficial No. 189 del 21 de febrero de 2014,

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda. Periodo 2016

expide los coeficientes de estimación presuntiva de carácter general, por ramas de actividad económica, aplicables para el ejercicio fiscal 2016.

Los coeficientes señalados en las tablas de determinación presuntivas se aplicarán multiplicándolos por los montos totales de los activos, ingresos, costos y gastos, según corresponda y de éstos resultados se escogerá el mayor, cuyo valor constituirá la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa correspondiente del impuesto a la renta.

El Servicio de Rentas Internas verificará la información entregada por cada contribuyente y calculará el valor total presunto del rubro respecto del cual se obtuvo la información.

Deducibilidad de gastos por depreciación de bienes revaluados: El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial No. 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: “Artículo 3.- Suprímase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno”: Cuando un contribuyente haya procedido al reavalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar. En el caso de venta de bienes reevaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reavalúo”.

NOTA 15. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda.

Periodo 2016

Esta partida refleja los valores pendientes a cancelar a los empleados de la empresa por beneficios sociales como:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Decimo Tercer sueldo por Pagar	1,498.43	1,390.99
Decimo Cuarto sueldo por Pagar	6,104.17	5,215.50
15% Participacion trabajadores por Pagar	15,108.03	0.00
Remuneraciones por Pagar	0.00	7,502.62
Multas al Personal	75.20	33.00
TOTAL	<u>22,785.83</u>	<u>14,142.11</u>

NOTA 16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	13,144.00	17,123.00
Bonificación por desahucio	<u>4,867.25</u>	<u>6,487.00</u>
	<u>18,011.25</u>	<u>23,610.00</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los importes reconocidos en los resultados integrales respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo actual del servicio	<u>12,977.00</u>	<u>1,829.00</u>

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfa C. Ltda. Periodo 2016

NOTA 17. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los pasivos por impuestos diferidos corresponden por Propiedad planta y equipo, los cuales se van ajustando cada año, por el efecto del gasto por depreciación no deducible.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos por impuestos diferidos	<u>71,070.44</u>	<u>43,945.87</u>

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

El capital social está formado por 3 Socios cuyo socio mayoritario es el Ing. Carlos Olvin Bolivar Farinango Gualiche con la aportación de \$ 461.474,00. En el período 2015 se realizó un incremento de capital por el valor de \$ 50.000 por reinversión de utilidades.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital Social al inicio del periodo	<u>464,234.00</u>	<u>464,234.00</u>

NOTA 19. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva Legal	<u>56,169.92</u>	<u>56,169.92</u>

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfa C. Ltda. Periodo 2016

NOTA 20. RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados Acumulados	577,895.15	577,895.15
(-) Perdidas Acumuladas	-1,996.12	
Resultados Acum. Adopcion NIIF	<u>-21,880.45</u>	<u>-21,880.45</u>
Total	<u>554,018.58</u>	<u>556,014.70</u>

- 1) Los resultados acumulados son de las utilidades que los accionistas no se han repartido desde inicios de la compañía.
- 2) Los Resultados Acumulados Adopción NIIF son efecto de la transición de NEC a NIIF. Por varios ajustes realizados.

NOTA 21. RESULTADOS DEL EJERCICIO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado del ejercicio	<u>149,261.61</u>	<u>(1,996.12)</u>

Se registran las utilidades del ejercicio, propias de la actividad en el año 2016, que serán acumuladas para el siguiente periodo si no se realiza la distribución correspondiente.

NOTA 22. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La partida de Ingresos se acredita con la venta de camarón, que es el objeto social de la empresa.

Los ingresos en la empresa Langostinos Carolfa C. Ltda. son reflejados y efectivos con el registro de la venta por emisión de factura, debido a estas ventas son realizadas a contado, con un plazo máximo de 15 días por el proceso de logística y de cobro.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda.

Periodo 2016

Venta de camarón	1,557,490.14
valoracion de activos biologicos	314,218.10
Alquiler de maquinaria pesada 12%	140,000.00
	<u>2,011,708.24</u>

NOTA 23. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

Los costos más fuertes en la operación son los de materia prima ya que en su mayor porcentaje la compra de balanceado genera mayor costo, debido a su importante utilización en esta actividad camaronera.

	<u>2016</u>
Inventario Inicial MP	44,984.00
(+) Compras materia prima	692,993.69
(-) Inventario final de materia prima	-33,579.21
(+) Inventario Inicial de Activos Biológicos	239,593.51
(-) Inventario final de Activos Biológicos	-11,404.79
Materiales Utilizados y/o consumidos	932,587.20
Mano de obra	174,679.37
Costos indirectos de producción	496,895.97
	<u>1,604,162.54</u>

NOTA 24. GASTOS DE ADMINISTRACION

En esta partida se pone en consideración todos los gastos administrativos que se efectúan para la logística de insumos, gastos de oficina y personal administrativo; en este caso los gastos son netamente administrativos ya que para la venta no se incurrido en ningún gasto.

Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda.

Periodo 2016

Detalle:

	<u>2016</u>
Sueldos	75,006.95
Aportes a la seguridad social (F.R)	15,313.82
Beneficios Sociales e indemnizaciones	6,962.01
Planes de Beneficios a Empleados	5,129.00
Honorarios y comisiones	3,158.06
Mantenimiento y reparaciones	5,033.97
Promoción y Publicidad	121.43
Combustibles	3,088.79
Seguros y Reaseguros	1,009.66
Gastos de gestión	15.00
Gastos de viaje	2,115.79
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	2,879.73
Notarios y Registradores de la Propiedad	50.65
Impuestos Contribuciones y Otros	15,487.41
Depreciaciones	1,368.04
Amortizaciones	996.80
Otros gastos de bienes	4,814.58
Otros gastos servicios	20,535.52
Gastos no deducibles	12,518.17
	<u>175,605.38</u>

NOTA 25. GASTOS FINANCIEROS

En esta cuenta se toma en consideración intereses y comisiones bancarias ocasionadas por préstamos a Instituciones Financieras, detallados a continuación

	<u>2016</u>
Intereses	11,297.54
Servicios Financieros	2,110.41
Comisiones financieras	<u>2,317.87</u>
Total	<u>15,725.82</u>

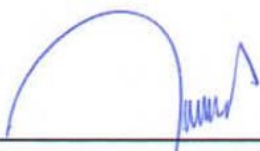
Notas Aclaratorias a los Estados Financieros Carolfia C. Ltda. Periodo 2016

NOTA 26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



ING. CARLOS FARINANGO G.
GERENTE



ING. FREDDY PALADINES J.
CONTADOR