

FONTANIVE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

FONTANIVE S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 20

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades
 - Compañía - FONTANIVE S.A.
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FONTANIVE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FONTANIVE S.A., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de FONTANIVE S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de FONTANIVE S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades, el 21 de abril 2017

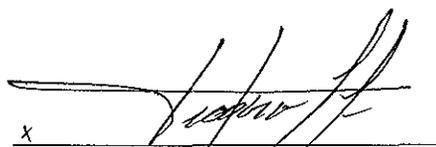
D&M Consultax S.A
D&M CONSULTAX S.A.
SC - RNAE 1155
Guayaquil, 4 de Abril de 2018

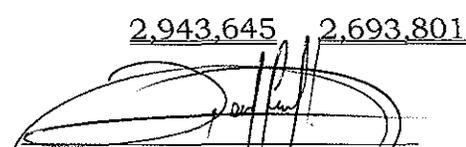

David Pachay
Representante Legal

FONTANIVE S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	100,281	3,685
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,507,800	1,281,972
Inventarios	6	100,371	110,916
Activos por impuestos corrientes	7	76,505	58,123
Activos biológicos		125,080	99,592
Otros		865	1,577
Total activos corrientes		<u>1,910,902</u>	<u>1,555,865</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	894,589	973,425
Inversiones		138,054	160,015
Otros		100	4,496
Total activos no corrientes		<u>1,032,743</u>	<u>1,137,936</u>
TOTAL		<u>2,943,645</u>	<u>2,693,801</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	406,207	419,153
Pasivos por impuestos corrientes	7	91,921	131,445
Obligaciones acumuladas	10	86,484	118,409
Total pasivos corrientes		<u>584,612</u>	<u>669,007</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	7,405	8,065
Total pasivos		<u>592,017</u>	<u>677,072</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	502,616	456,396
Aportes para aumento de capital		7,150	7,151
Reserva legal		103,690	65,377
Resultados acumulados		1,738,172	1,487,805
Total patrimonio		<u>2,351,628</u>	<u>2,016,729</u>
TOTAL		<u>2,943,645</u>	<u>2,693,801</u>

x 
Teodoro Malo Malo
Gerente General


Daniel Zúñiga
Contador

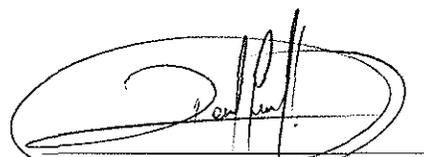
Ver notas a los estados financieros.

FONTANIVE S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS		2,084,305	2,324,795
COSTO DE VENTAS	13	<u>(1,383,626)</u>	<u>(1,167,933)</u>
MARGEN BRUTO		700,679	1,156,862
Gastos de administración y ventas	14	(213,574)	(419,507)
Otros ingresos o egresos		<u>34,181</u>	<u>(67,409)</u>
Total		<u>(179,393)</u>	<u>(486,916)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		521,286	669,946
Participación a trabajadores		(78,193)	(100,491)
Impuesto a la renta	7	<u>(109,673)</u>	<u>(140,108)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>333,420</u>	<u>429,347</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios			
Definidos		<u>1,480</u>	<u>3,084</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>334,900</u>	<u>432,431</u>

x 
Teodoro Malo Malo
Gerente General


Daniel Zúñiga
Contador


Ver notas a los estados financieros.

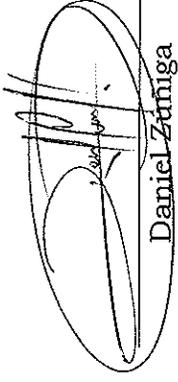
FONTANIVE S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes aumento capital	Reserva legal	Revaluación de propiedades	Resultados acumulados			Total resultados acumulados	Total patrimonio
					Otros resultados integrales	Utilidades distribuibles			
Diciembre 31, 2015	306,396	7,151	65,377	756,692	(199)	448,581	1,205,074	1,583,998	
Aumento de capital	150,000	-	-	-	-	(150,000)	(150,000)	-	
Ganancias actuariales	-	-	-	-	3,384	-	3,384	3,384	
Utilidad del año	-	-	-	-	-	429,347	429,347	429,347	
Diciembre 31, 2016	456,396	7,151	65,377	756,692	3,185	727,928	1,487,805	2,016,729	
Apropiación	46,220	-	38,313	-	-	(84,533)	(84,533)	-	
Ganancias actuariales	-	-	-	-	1,480	-	1,480	1,480	
Utilidad del año	-	-	-	-	-	333,420	333,420	333,420	
Diciembre 31, 2017	502,616	7,151	103,690	756,692	4,665	976,815	1,738,172	2,351,629	



Teodoro Malo Malo
Gerente General



Daniel Zúñiga
Contador

Ver notas a los estados financieros.

FONTANIVE S.A.

Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,056,145	2,675,899
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(1,800,918)	(1,444,642)
Intereses pagados	-	(47,081)
Impuesto a la renta	<u>(137,446)</u>	<u>(140,108)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	117,781	1,044,068
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades y equipos en actividades de inversión	(48,362)	(149,379)
Inversiones	21,962	-
Otras entradas y salidas	<u>5,215</u>	<u>21,379</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(21,185)	(128,000)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos recibidos	-	5,532
Pago de préstamos	<u>-</u>	<u>(1,000,000)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(994,468)</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) del efectivo y bancos	96,596	(78,400)
Saldo al comienzo del año	<u>3,685</u>	<u>82,085</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>100,281</u>	<u>3,685</u>

Teodoro Malo Malo
Gerente General

Daniel Zúñiga
Contador

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. FORMACIÓN GENERAL

FONTANIVE S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en abril 15 de 1993, La principal actividad de la Compañía, constituye principalmente la producción y comercialización de camarones en las fases, de cultivo, cría, cosecha y extracción en diferentes tamaños para ser comercializados en el mercado local.

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

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de FONTANIVE S.A., al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo incluye el precio de compra de inventarios que son los utilizados en la producción de engorde de camarones, los cuales incluyen lo siguiente: fertilizantes, balanceados, suministros y materiales. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

La Compañía clasifica los cultivos de camarón como inventarios. Estos activos se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

La Compañía cosecha o recolecta los (camarones) en un promedio entre los 98 y 120 días, en los cuales el camarón tiene un peso adecuado para su venta. Estos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección.

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. -

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Maquinarias	10
Vehículos	5

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

2.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Beneficios a empleados

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

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

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

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

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos (camarones) en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Venta de bienes – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

2.11 Costos y gastos

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

2.12 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.13 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

3.1 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 una 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	70,189	7,848
Empleados y trabajadores	500	-
Relacionados	1,362,941	1,252,734
Intereses por cobrar	62,742	725
Notas de créditos desmaterializadas	7,728	8,865
Anticipos a proveedores	<u>3,700</u>	<u>11,802</u>
Total	<u>1,507,800</u>	<u>1,281,972</u>

Cientes - Representan créditos otorgados por la venta de camarón con plazo de vencimiento de 60 días los cuales no generan intereses.

Empleados y trabajadores - representa préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

Relacionadas - Representan créditos recibidos de compañías relacionadas para capital de trabajo los cuales no generan intereses y son cancelados en función a la liquidez de la compañía en el corto plazo.

Anticipos a proveedores - incluyen principalmente importes entregados proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario en proceso	100,467	87,680
Balanceado	13,715	4,275
Químicos y fertilizantes	5,386	3,165
Combustibles	1,214	2,058
Materiales y repuestos	<u>4,298</u>	<u>2,414</u>
Total	<u>125,080</u>	<u>99,592</u>

Inventario en proceso - incluye la siembra de camarón el cual se encuentra en proceso de producción y engorde.

Balanceados, insumos y materiales y suministros son los utilizados en el proceso de siembra y engorde del camarón.

7. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario retención IVA	121	121
Crédito tributario IVA	<u>76,384</u>	<u>58,002</u>
Total	<u>76,505</u>	<u>58,123</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de IVA	1,018	8,711
Impuesto a la renta	89,033	116,806
Retenciones de impuesto a la renta	<u>1,870</u>	<u>5,928</u>
Total	<u>91,921</u>	<u>131,445</u>

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	521,286	669,946
Participación a trabajadores	(78,193)	(100,492)
Dividendos exentos	(4,950)	(5,533)
Gastos no deducibles	78,720	92,940
Participación de trabajadores atribuible a los ingresos exentos	<u>742</u>	<u>1,002</u>
Utilidad gravable	517,605	657,863
Utilidad no sujeta a reinversión 22%	475,605	611,643
Utilidad sujeta a reinversión 12%	<u>42,000</u>	<u>46,220</u>
Total utilidad gravable	517,605	657,863
Impuesto a la renta 22%	104,633	134,562
Impuestos a la renta 12%	<u>5,040</u>	<u>5,546</u>
Impuesto a la renta	109,673	140,108
Anticipo determinado	19,144	15,254
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>109,673</u>	<u>140,108</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Aspectos tributarios: El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo o valuación	1,368,984	1,320,622
Depreciación acumulada	<u>(474,395)</u>	<u>(347,197)</u>
Total	<u>894,589</u>	<u>973,425</u>
<i>Clasificación:</i>		
Obras en proceso	18,000	18,000
Instalaciones	1,078,329	1,074,575
Máquinas y equipos	236,468	221,652
Vehículos	<u>36,187</u>	<u>6,395</u>
Total	<u>1,368,984</u>	<u>1,320,622</u>

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Obras en <u>proceso</u>	<u>Instalaciones</u>	Máquinas y equipos	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>					
Diciembre 31, 2015	-	1,080,833	85,819	6,456	1,173,108
Ventas/bajas	-	(6,258)	-	(2,692)	(8,950)
Adiciones	<u>18,000</u>	-	<u>135,833</u>	<u>2,631</u>	<u>156,464</u>
Diciembre 31, 2016	18,000	1,074,575	221,652	6,395	1,320,622
Adiciones	-	<u>3,754</u>	<u>14,816</u>	<u>29,792</u>	<u>48,362</u>
Diciembre 31, 2017	<u>18,000</u>	<u>1,078,329</u>	<u>236,468</u>	<u>36,187</u>	<u>1,368,984</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Diciembre 31, 2016	-	(305,640)	(38,298)	(3,259)	(347,197)
Gasto del año	-	<u>(106,431)</u>	<u>(19,526)</u>	<u>(1,241)</u>	<u>(127,198)</u>
Diciembre 31, 2017	-	<u>(412,071)</u>	<u>(57,824)</u>	<u>(4,500)</u>	<u>(474,395)</u>

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagares como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
Proveedores	305,347	340,078
Terceros	1,302	38,476
Con el IESS	2,727	2,658
Otras	<u>96,831</u>	<u>37,941</u>
Total	<u>406,207</u>	<u>419,153</u>

Proveedores – Representan principalmente facturas de compras de balanceado, suministros y otros materiales que son utilizados en el proceso de producción de camarón.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
Participación de trabajadores	78,193	100,492
Beneficios sociales	<u>8,291</u>	<u>17,917</u>
Total	<u>86,484</u>	<u>118,409</u>

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	100,492	40,139
Provisión del año	78,193	100,492
Pagos efectuados	<u>(100,492)</u>	<u>(40,139)</u>
Saldo al final del año	<u>78,193</u>	<u>100,492</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	4,729	5,766
Desahucio	<u>2,675</u>	<u>2,299</u>
Total	<u>7,404</u>	<u>8,065</u>

12. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado consiste en 502,616 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

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

FONTANIVE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

13. COSTOS DE VENTAS

Un detalle de costos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Larvas	102,874	88,977
Balanceado	634,818	491,267
Sueldos y salarios	138,188	137,848
Depreciaciones	127,871	123,538
Suministros y materiales	68,935	54,631
Mantenimiento y reparaciones	28,050	49,240
Comisiones	24,595	32,091
Químicos	29,903	16,531
Otros	<u>228,392</u>	<u>173,810</u>
Total	<u>1,383,626</u>	<u>1,167,933</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Un detalle de los gastos de administración y venta es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	8,291	17,918
Jubilación patronal y desahucio	7,404	8,065
Honorarios profesionales	191,415	365,819
Impuestos y contribuciones	6,464	27,331
Otros	<u>-</u>	<u>374</u>
Total	<u>213,574</u>	<u>419,507</u>

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia de FONTANIVE S.A., el 4 de abril de 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de FONTANIVE S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 4 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
