

MARECILLO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

MARECILLO S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 18 de marzo de 1993, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de mayo de 1993. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala, provincia de El Oro mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-12 0001594 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 27 de marzo del 2012.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la siembra, cría y explotación de criaderos de camarón y larvas de camarón.. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Subsecretaría de Acuicultura mediante Acuerdo No. 131-2014, otorga a la compañía Marecillo S.A. por el plazo de 10 años, la concesión de 50 hectáreas de zona de playa y bahía, para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco, en el sitio: Chupadores Chico, parroquia Guayaquil, cantón Guayaquil.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0991259694001 ha establecido como actividad económica la producción de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura Ganadería, Acuicultura y Pesca, y Ministerio de medio ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón se las realiza a las compañías Expalsa S.A. y Proexpo S,A. con una participación del 40% y 40% (2016 y 2015 respectivamente)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se mencionan a continuación:

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3 Activos financieros y Pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros de la compañía están representados por la cuentas por cobrar clientes, se reconocen inicialmente al costo de la transacción, debido que al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban de amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de tasa de interés efectiva).

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivo financiero

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por servicios de mantenimiento u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

2.4 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5 Inventario

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La Compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la Sección 13 de la NIIF para Pymes el valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.

Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor

2.6 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y sólo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha se detallan a continuación:

Proceso de cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8 Propiedades y equipo neto

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Medición Posterior

La compañía Marecillo S.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año, y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Maquinaria, mobiliario y Equipo	Porcentaje	Años
Maquinarias y Equipos	20% - 10%	5-10
Equipos de Computación	33%	3
Repuestos y Herramientas	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico, y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.9 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.10 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.11 Reserva legal

La Ley de Compañías establece que toda compañía de responsabilidad limitada debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.12 Impuestos Diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, las diferencias temporarias surgen cuando:

- a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.
- b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.
- c) La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

- a) Un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.
- b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.
- c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento precedente de períodos anteriores.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.13 Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales de la NIIF Pymes, la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de MARECILLO S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.14 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado

2.15 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.

2.16 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

2.17 Sistema contable

El sistema que maneja la compañía Marecillo S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Caja	925	550
Banco		
Bolivariano C.A.	421.856	84.931
Internacional S.A.	67.888	2.493
Póliza de inversión Banco Bolivariano	10.000	-
	<u>500.669</u>	<u>87.974</u>

El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	a) 242.501	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	23.790	160
Empleados	8.106	752
Otras cuentas por cobrar	50.000	-
	<u>324.397</u>	<u>912</u>

a) Corresponde a la facturación emitida por venta de camarón a los clientes Empacrece S.A. y Proexpo S.A. con el 64% y 36% respectivamente.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (a continuación...)

La compañía de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 5.5.15, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros, La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$101.462 y US\$ 40.345 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización, el costo de venta por el año 2016 y 2015 es de US\$1.426.436 y US\$1.153.046 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventarios.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$360.273 y US\$334.308 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DENSIDAD POR HAS.	GRAMOS AL 31 DE DIC 2016	% SOBRE VIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2016	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2016	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2016	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
02	8,50	2016-09-13	110.000	12,12	95	23.712,75	1,90	71.540	45.054
04B	7,50	2016-10-06	137.333	11,24	95	24.225,36	1,90	33.803	46.028
03	18,11	2016-10-10	120.431	16,25	95	74.161,39	2,30	106.984	170.571
01	14,00	2016-11-15	110.000					51.193	51.213
06	8,21	2016-11-24	109.866					28.693	28.704
04A	5,25	2016-12-09	100.000					9.636	9.640
05	7,32	2016-12-21	84.836					7.427	7.427
S01	1,58	2016-12-29	3.037.975					726	726
S02	1,24	2017-01-05	1.028.226					513	513
S03	0,60							396	396
VALOR RAZONABLE								310.911	360.273

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$360.273 menos los costos en el punto de venta por US\$310.911.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS (a continuación...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DÍAS PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	COSTOS INDIRECTOS	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2015	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2015	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
6	8,21	29/08/2015	150	90.000	22.821	53.777	24.977	64.940
1	14	17/09/2015	150	80.000	34.389	77.048	32.070	83.383
2	8,5	17/09/2015	150	85.000	22.437	54.189	27.883	72.496
5	7,32	21/09/2015	150	79.781	19.517	48.601	21.369	55.060
3	18,11	18/11/2015	150	60.000	21.261	43.255	21.648	43.296
04 ^a	5,25	23/12/2015	150	100.000	2.456	4.850	1.041	4.850
04B	7,5	23/12/2015	150	90.000	3.508	6.753	1.338	6.753
S01	-	-	-	-	1.826	2.862	-	2.862
S02	-	-	-	-	336	665	-	665
VALOR RAZONABLE								334.307

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado.

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$49.362 y reversó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta el 1 de enero del 2016 por US 42.306 provenientes del ejercicio económico 2015.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
SRI devoluciones IVA	a) 17.137	32.069
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	2.121	1.299
	<u>19.258</u>	<u>33.368</u>

a) Corresponden a reclamos administrativos de Impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Retenciones en la fuente del año	23.177	15.359
Compensación del año	(23.177)	(15.359)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>-</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

El movimiento de propiedad, planta y equipo de los años 2016 y 2015, se detalla a continuación:

2016	%	Movimiento de año		
		<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>
Terrenos		142.040	-	142.040
Maquinarias y Equipos	10%	285.113	10.500	295.613
Equipo de computación y Software	33%	36.680	-	36.680
Otras propiedades, planta y equipo	10%	8.500	-	8.500
Subtotal		472.333	10.500	482.833
Depreciación acumulada		(79.179)	(41.927)	(121.106)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		393.154	(31.427)	361.727

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo. En el transcurso del presente periodo la compañía realizó adquisiciones por US\$10.500; medidos al costo de adquisición por ser su valor razonable en su medición inicial y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la Sección 17, párrafo 15

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de *“Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor”*.

	%	Movimientos del año		
		<u>Saldo 01/01/2015</u>	<u>Adiciones y Depreciaciones</u>	<u>Saldo 31/12/2015</u>
Depreciable				
Terrenos	-	142.040	-	142.040
Maquinarias y Equipos	10%	285.113	-	285.113
Equipo de computación y Software	33%	19.780	16.900	36.680
Otras propiedades, planta y equipo	10%	8.500	-	8.500
Subtotal	-	455.433	16.900	472.333
Menos-Depreciación Acumulada	-	(41.816)	(37.363)	(79.179)
Valor en libros	-	413.617	(20.463)	393.154

9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar	a)	380.287	210.103
Otras cuentas por pagar		19	19
Dividendos por pagar	b)	<u>135.073</u>	<u>86.202</u>
		<u><u>515.379</u></u>	<u><u>296.324</u></u>

a) Representan principalmente a pagos pendiente por compra de insumos y materiales utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

b) A continuación el detalle de los dividendos por pagar:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
<u>Dividendos por pagar</u>			
Aníbal Gaybor		134.172	85.301
Galo Novillo		<u>901</u>	<u>901</u>
		<u><u>135.073</u></u>	<u><u>86.202</u></u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	<u>2016</u>		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano	133.196	146.804	280.000
Préstamo, con interés anual del 9,72% en pagos cuamestrales con vencimiento en Octubre 2018			
	<u><u>133.196</u></u>	<u><u>146.804</u></u>	<u><u>280.000</u></u>

Garantía: Bienes que posee el accionista Sr. Aníbal Rafael Gaybor Rodríguez (quien mantiene garantías reales instrumentadas a favor del Banco.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar	a)	131.147	43.755
15% Participación trabajadores por pagar	b)	117.146	48.079
Con la Administración Tributaria		1.686	45.142
Beneficios de ley a empleados	c)	10.595	6.873
Con el IESS		<u>3.414</u>	-
		<u><u>263.988</u></u>	<u><u>143.849</u></u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación...)

- a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	43.755	102.586
Provisión del año	154.324	65.781
Pagos	(43.755)	(102.586)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(23.177)	(22.026)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>131.147</u>	<u>43.755</u>

- b) El movimiento de la provisión para el 15% de participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	48.079	101.871
Provisión del año	117.146	48.079
Pagos	(48.079)	(101.871)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>117.146</u>	<u>48.079</u>

- c) El detalle de Beneficios Sociales se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Decimo Tercer Sueldo	1.059	1.078
Decimo Cuarto Sueldo	5.806	5.646
Fondo de reserva	-	149
Desahucio	i) <u>3.730</u>	<u>-</u>
	<u>10.595</u>	<u>6.873</u>

- i) El movimiento de Indemnización por Desahucio:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	-
Provisión del año	884
Ganancias reconocidas en el ORI	2.846
Saldo final al 31 de diciembre	<u>3.730</u>

La compañía realizó el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2016 es de US\$3.730 por concepto de desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2016 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

12. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía reconoce como Jubilación Patronal, la provisión determinada por el estudio actuarial por US\$7.649.

Durante los años 2016, el movimiento de la jubilación Patronal, fue el siguiente:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	-
Provisión del año	2.334
Ganancias reconocidas en el ORI	<u>5.315</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>7.649</u></u>

La compañía realizó el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2016 es de US\$ 7.649 por concepto de jubilación patronal. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2016 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2016</u>
	US\$ dólares
Salario mínimo vital (US\$.)	366
Número de empleados	21
Tasa de descuento anual ecuatoriana	7.46%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3%

La Compañía “Actuaría Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa Ecuatoriana de 7,46%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2016. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuaría: *“Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros”*.

13. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Está representada por 4.500 acciones ordinarias en valor nominal de US\$ 0,40 cada una, las mismas que están repartidas de la siguiente manera.

		No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
	Nacionalidad			US\$	%
Aníbal Rafael Gaybor Rodríguez	Ecuatoriana	3.600	0,4	1.440	80%
Galo Ivan Novillo Torres	Ecuatoriana	<u>900</u>	0,4	<u>360</u>	<u>20%</u>
		<u>4.500</u>		<u>1.800</u>	<u>100%</u>

13. PATRIMONIO, NETO (a continuación...)

Resultados acumulados

Mediante acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 31 de marzo del 2016, se resolvió la distribución de utilidades por el año 2015 a los accionistas, en donde se indica que después de realizar el correspondiente pago del impuesto a la renta y pago de utilidades a los trabajadores de la empresa, se procederá a la distribución de dividendos a prorrata de sus acciones por la cantidad de US\$206.666.



Sr. Aníbal Gaybor Rodríguez
Gerente General



CPA. Alba Carrión Armijos
Contadora