

ROCORMIN CIA. LTDA  
RUC: 0791728797001  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**NOTA 1 INFORMACION GENERAL**

La compañía fue constituida en la ciudad de Machala, el 04 de septiembre del 2007 y su principal actividad es dedicarse a todas las fases de la actividad acuícola.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, siendo su domicilio principal la ciudad de Santa Rosa.

**NOTA 2 BASES DE ELABORACION**

Estos Estados Financieros Individuales se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (u.m.) "El Dólar", que es la moneda de presentación del país donde está situada la compañía "Ecuador" y la moneda funcional de la compañía.

**NOTA 3 INFORMACIÓN DE APOYO PARA LAS PARTIDAS CONTABLES DENTRO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable excepto por inventarios, ciertas propiedades y otros activos que son medidos a su costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada u 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 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 o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales con el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1:** Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

**Nivel 2:** Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

**a) Efecto y equivalentes de efectivo**

Incluye activos financieros líquidos y depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**b) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al corto amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su objeto sea material. El periodo de crédito promedio sobre las ventas es de 15 días para la línea de banco y 30 días para las demás líneas de negocio.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

#### c) Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, al menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### d) Activos biológicos

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta.

La Compañía determina el valor razonable de los activos biológicos mediante el valor presente de los flujos de efectivo neto esperados, el cual es determinado por un perito independiente. Este cálculo del valor presente incluye los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de cosecha o producción de los activos biológicos, considerando variables tales como crecimiento, precios de productos, tasas de interés, costos de siembra, desarrollo, cosecha, entre otros; las cuales son revisadas periódicamente para asegurar su vigencia y representatividad.

Los activos biológicos que están físicamente en la tierra se reconocen y se miden a su valor razonable por separado de los terrenos, estos últimos se presentan en propiedades, planta y equipo.

La diferencia entre el valor en libros de los activos biológicos y su valor razonable es reconocida en la utilidad del año, bajo el concepto "Ganancia neta en valor razonable de activos biológicos".

La Compañía incluye en el valor en libros de estos costos incurridos en el transcurso del año en la siembra, fertilización y desarrollo de las plantaciones, así como la procreación y crianza de ganado. Al cierre del año, la Compañía ajusta el valor en libros de estos activos a su valor razonable.

La Compañía clasifica como activos corrientes los activos biológicos que espera cosechar y vender en el periodo de 12 meses a partir de la fecha de los estados financieros.

**e) Propiedad, planta y equipo**

i. **Medición en el momento del reconocimiento** – Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta de condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

ii. **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** – Después del reconocimiento inicial, terrenos, edificios, instalaciones, obras e infraestructura, maquinarias y equipo son medidos a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones menos la depreciación acumulada. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia por un perito independiente debidamente calificado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de estos activos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio en la cuenta de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de terrenos, edificios, instalaciones, obras de infraestructura, maquinarias y equipo es registrada en resultados en la medida en que se excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior a dichos activos.

El saldo de revaluación de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas cuando se produce la baja del activo.

iii. **Medición posterior al reconocimiento: método del costo** – Después del reconocimiento inicial, muebles y enseres, vehículos, equipo de computación y comunicación son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

iv. **Método de depreciación y vidas útiles** – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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.

En consecuencia, a continuación se presentan las principales clases de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Clases</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Edificios	20 - 60
Instalaciones	10 - 20
Obras de infraestructura	10 - 30
Maquinarias y equipos	10 - 30
Vehículos	5 - 15
Muebles y enseres	10

Equipos de computación	3-5
Equipos de comunicación	10

- v. **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una clase de propiedades, planta y equipo se determina mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación no transferido directamente a utilidades retenidas.

#### f) **Deterioro del valor de los activos tangibles o intangibles**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles o intangibles al fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

#### g) **Préstamos**

Representa pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran subsiguientemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

## h) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 60 días y con proveedores del exterior de 45 a 120 días.

## i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta equivale a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si hubiere:

- i. **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 ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.
- ii. **Impuesto diferido** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. NIC 12 establece que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Sin embargo, en base al Decreto Ejecutivo No. 1180 emitido el 19 de junio del 2012, mediante el cual se reformó al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno,

eliminando el literal en el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios, la Administración de la Compañía decidió considerar como deducible el gasto de depreciación de activos fijos revaluados y no reconocer un pasivo por impuesto diferido por este asunto. Adicionalmente, basados en lo indicado en la circular No. NAC-DEGCOGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718, en la que se recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta de un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros". Consecuentemente, la Administración decidió no reconocer un activo por impuesto diferido por ninguna diferencia temporaria.

- iii. **Activos por impuestos corrientes** – La Compañía reconoce como crédito tributario por impuestos corrientes el crédito tributario generado por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos o mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Los activos por impuestos corrientes incluyen una provisión para reducir el saldo del crédito tributario a su valor probable de recuperación. Esta provisión es constituida en base a un análisis de la probabilidad de recuperación de los reclamos, de acuerdo con los argumentos legales de la Administración de la Compañía y sus asesores legales, así como su instancia judicial.

#### j) **Beneficios a empleados**

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 actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios 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 comprendan 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. 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 la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

#### **k) Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes** - Son reconocidas cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los inventarios; 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 asociados con la transacción.

#### **l) Costos y gastos**

Los 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 en el que se incurrir.

#### **m) Compensación de saldos de 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 que 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.

#### **n) Activos y pasivos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento original inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos de 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

#### **o) Estimaciones contables**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía 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. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular, las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**p) Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.**

Durante el año 2013, la Administración ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

**Modificaciones a la NIIF 7 Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros**

Durante el año 2013, la Administración ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIIF 7 Desgloses – Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Las modificaciones de la NIIF 7 requieren que las compañías revelen información sobre los derechos de los acuerdos de compensación y afines (tales como requisitos de constitución de garantías) para instrumentos financieros, en virtud de un acuerdo de compensación exigible o acuerdos similares.

Las modificaciones se han aplicado de forma retroactiva. Dado que la Administración no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las enmiendas no ha tenido impacto significativo en las revelaciones o sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

**NIIF 13 – Medición del Valor Razonable**

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 por primera vez en el año 2013. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de

medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones efectuadas a valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable, excepto por las modificaciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2013. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por periodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Administración no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el periodo comparativo 2012.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

**Modificaciones a la NIC1 – Presentación de partidas en otro resultado integral**

Las enmiendas introducen una nueva terminología para el estado del resultado integral y estado de resultados, cuyo uso no es obligatorio. En virtud de las modificaciones a la NIC 1, el estado del resultado integral cambia su nombre por el "estado de resultado del periodo y otro resultado integral" (y el "estado de resultados" pasa a denominarse como la "estado de utilidad o pérdida").

Las modificaciones de la NIC 1 conservan la opción de presentar el resultado del periodo y otro resultado integral en un único estado o en dos estados separados pero consecutivos. Sin embargo, las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo cuando se cumplan determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos.

La Administración no ha adoptado la nueva terminología para el estado de resultado integral y estado de resultados. Sin embargo, el otro resultado integral ha sido agrupado en dos categorías.

#### Modificaciones a la NIC 1 – Presentación a los estados financieros

Las mejoras anuales a las NIIF 2009 – 2012 han presentado una serie de modificaciones a las NIIF. Las modificaciones que serían relevantes para la Administración son las modificaciones a la NIC 1 con respecto a cuándo se requiere un estado de situación financiera al principio del periodo anterior (tercer estado de situación financiera) y las notas relacionadas a presentar.

Las enmiendas especifican que se requiere de un tercer estado de situación financiera cuando a) una entidad aplica una política contable retroactiva o realiza una reexpresión retroactiva o reclasificación de partidas en sus estados financieros; y b) la aplicación

retroactiva, reformulación o reclasificación tiene un efecto material en la información contenida en el tercer estado de situación financiera. Las enmiendas especifican que las notas correspondientes, no son necesarias para acompañar el tercer estado de situación financiera.

#### **NIC 19 – Beneficios a los empleados (revisada en el 2011)**

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 – Beneficios a los Empleados (revisada en el 2011) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2011) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren del reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19 (revisada en el 2011), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del periodo y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2011) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, la Administración ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, y ha actualizado los importes comparativos en forma retrospectiva.

q) Normas nuevas revisadas emitidas pero aun no son efectivas

La Administración no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aun no son efectivas:

<u>Título y nombre de la normativa</u>	<u>fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la compañía</u>
NIC 19-Beneficios a empleados	01-enero del 2016	01-enero del 2016
NIIF 14-Cuentas regulatorias diferidas	01-enero del 2016	01-enero del 2016
Cambios en NIC 16 y 38-Métodos Depre	01-enero del 2016	01-enero del 2016
Cambios en NIIF 11-Adquisición Interés	01-enero del 2016	01-enero del 2016
Cambios en NIC 28 - Venta o contribución de activos	01-enero del 2016	01-enero del 2016
Cambios en NIC 41 tratamiento de activos biológicos	01-enero del 2016	01-enero del 2016
Estados Financieros Separados: método de la NIC 27	01-enero del 2016	01-enero del 2016
NIIF 15-Ingresos de contratos de clientes	01-enero del 2018	01-enero del 2018
NIIF 9-Instrumento financieros	01-enero del 2018	01-enero del 2018
Cambios NIIF-Deterioro de activos financieros	01-enero del 2018	01-enero del 2018

La compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

r) Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos, y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

**Riesgo de Crédito:** El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse con partes solventes.

A pesar que existe una concentración de ventas a sus clientes que son los mismos socios, la Administración considera que esta particular no constituye un riesgo crediticio.

**Riesgo de Liquidez:** La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez, permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital: El objetivo principal de la Compañía en relación de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

Índice Financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de Trabajo	US\$976.669,14
Índice de liquidez	2.48 veces
Pasivos Totales/Patrimonio	4.04 veces

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

#### NOTA 1 y 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo asciende **US\$419.518,27** comprendido por:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Caja	95,89	198,85
Bancos:		
Machala Cta. Cte. 1010711B15	29.825,48	20.256,11
Austro Cta. Cte. 0007229046	379.735,88	156.694,90
Guayaquil Cta. Cte. 13047782	820,17	1.458,05
Coop. Santa Rosa Cta. ahorro 010101039275	683,03	0,00
Coop. Santa Rosa Depositos	8.357,82	0,00
<b>BANCOS</b>	<b>419.422,38</b>	<b>178.409,06</b>
<b>TOTAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE</b>	<b>419.518,27</b>	<b>178.607,91</b>

El efectivo o equivalente al efectivo corresponde a los saldos mantenidos en cuenta corrientes y de ahorros, así como depósitos de bancos locales.

### NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cientes (1)	61.548,21	63.374,67
Cuentas por cobrar relacionados (2)	374.094,53	19.115,84
Otras cuentas por cobrar no relacionados (3)	30.000,00	0,00
<b>Total</b>	<b>465.642,74</b>	<b>82.490,51</b>

- Los clientes vencidos de 1 a 30 días constituyen una cartera completamente normal en este negocio.

#### (1) Cientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Aromali S. A.	1.236,10	40.496,42
Empatreci S. A.	7.951,27	1.163,24
Expalsa Exportadora de alimentos S. A.	146,10	0,14
Gruvalmar S. A.	6.740,34	6.740,34
Premadro S. A.	17.534,02	3.769,82
Prooxpo, Procesadora de Marisco S. A.	4.584,28	2.112,18
Rocormar Cia. Ltda.	16.568,40	1.089,00
Cientes varios	6.787,70	8.003,53
<b>Total</b>	<b>61.548,21</b>	<b>63.374,67</b>

( 2) Cuentas por cobrar relacionadas:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Anticipo personal administrativo	13,64	387,69
Anticipo personal Mano de Obra Directa	10.497,69	10.000,00
Préstamo personal administrativo	2.295,00	0,00
Préstamo personal Mano de Obra Directa	1.738,20	0,00
Orocurmina Cia. Ltda.	50.000,00	0,00
Tiagricor Cia. Ltda	309.550,00	0,00
Madsen S. A	0,00	8.728,15
<b>Total</b>	<b>374.094,53</b>	<b>19.115,84</b>

( 3) Otras cuentas por cobrar no relacionadas:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Félix Gálvez Fadul	30.000,00	0,00
<b>Total</b>	<b>30.000,00</b>	<b>0,00</b>

#### NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Materias primas	84.523,21	0,00
Productos en proceso	432.632,24	462.237,04
Total	<u>517.155,45</u>	<u>462.237,04</u>

#### NOTA 5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación se detallan los saldos de la cuenta activo biológicos al 31 de diciembre del 2016:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Activo Biológico	100.310,19	0,00
Total	<u>100.310,19</u>	<u>0,00</u>

#### NOTA 6. ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Anticipo a proveedores (1)	73.787,01	143.069,99
Total	<u>73.787,01</u>	<u>143.069,99</u>

(1) Anticipo a Proveedores:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Alajón Cedeño Angel Benito	2,000.00	2,000.00
Abarqueño Palacios Julió Hipólito	137.50	137.50
Autotalleres S.A	12.42	12.42
Aguavero Ch. Lidia	25,000.00	0.00
Bustos Castillo Marco Humberto	0.00	19,694.00
Cavillo Vilela Victor Hugo	9,000.00	9,000.00
CVEI	1,502.82	1,502.82
Comandant S.A	172.36	0.00
Corporación Nacional de Telecomunicaciones	2,201.05	25.50
Cortez Rojas Gabriela Alejandra	10,000.00	10,000.00
Cortez Vera Jimmy Fabian	17.10	17.10
Five Note Christian	2,245.00	0.00
Cuesta Avila Marco Iván	0.00	600.00
Chan Mora Daniel	0.00	800.00
Diesel Dita S.A	1.21	1.21
Dipac Manta S.A	485.12	485.12
Distribuidora y Comercializadora Distributo	0.50	0.50
Durazonta S.A.	6.99	6.99
E. Masera	7.79	7.79
Sacoto Del Puro Carla	1,944.44	0.00
Empresa Pública Hidrocarburos del Ecuador	2,037.05	2,037.05
Erraez Sanchez Helena	958.93	958.93
Galarr Fernández Luis	1,000.00	0.00
Cosolana y Lubricantes del Sur S.A.	200.00	200.00
Gavilanes Terrazas Javier	37.39	0.00
Comercio Molina Luis Oswaldo	200.00	0.00
Impreaceró C. Ltda	0.55	11,856.81
Impresadora HANA S.A	611.11	611.11
Lafina de Seguro y Reaseguro C.A	614.19	614.19
Luisa Mora Lizbeth David	0.00	20,000.00
Mejía Piñón Adolfo Miguel	0.00	210.00
Nemalah S.A	0.00	17.67
Palacio Vera Lilia Humberto	0.00	40.00
Pardo Camiro Carlos	0.00	39,637.14
Quezada Rojas Dimmy	0.00	20.00
Detacoeval Bravo Alex	2,378.20	2,378.20
Sempatricul Moreno Iván	6,450.15	0.00
Solano Salinas Hugo Fernando	0.00	750.00
Tejizna Orosco del S.A	0.00	16,297.00
Morillo Legido Tito	1,500.00	2,000.00
Torres Herrera Jorge	2,965.51	0.00
Trionca Computación C. Ltda	0.00	83.71
Viquez Correa Brian	0.00	146.71
World Freight S.A	0.00	780.66
<b>TOTAL</b>	<b>73,787.01</b>	<b>143,869.99</b>

**NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de impuestos se forma de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente (1)	40.971,91	31.968,62
Crédito tributario años anteriores	1.896,22	7.890,81
Ivo	227,36	0,00
Anticipo de impuesto a la renta (2)	13.714,52	11.786,92
<b>Total</b>	<b>56.810,41</b>	<b>51.636,25</b>

Al 31 de diciembre del 2016, (1) representa un crédito tributario generado por de retenciones de US\$ 40.971,91, y el Anticipo pagado en cuotas de julio y septiembre por US\$13.714,92(2).

#### NOTA B. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

TIPO DE ACTIVO	VALOR INICIAL	ADICIONES-BAJAS	2016
Terrano	2.247.500,00	0,00	2.247.500,00
Edificios	72.906,81	0,00	72.906,81
Construcciones en curso	1.423.885,43	6.200,00	1.428.885,43
Instalaciones	33.600,00	0,00	33.600,00
Muebles y Enseres	74.297,16	0,00	74.297,16
Maquinarias y equipos	904.266,18	93.431,35	997.687,53
Naves	2.100,00	0,00	2.100,00
Equipos de Computación	32.226,36	2.699,77	34.829,15
Vehículos	268.591,31	-24.867,32	243.723,99
Otras propiedades	6.607,15	1.058,00	7.665,15
depreciación acumulada	-95.323,22	0,00	-95.323,22
<b>Suma</b>	<b>4.970.450,20</b>		<b>5.047.872,00</b>

#### NOTA 9. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de activo por impuestos diferidos por créditos tributarios acumulados de años anteriores es por US\$ 8.095,00.

#### NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores (1)	437.013,71	723.040,02
Cuentas por pagar relacionados (2)	46.306,45	476.013,63
Otras cuentas por pagar (3)	651,9	6.682,25
Total	<u>483.972,06</u>	<u>1.205.735,90</u>

Al 31 de diciembre del 2016, proveedores incluye principalmente facturas de proveedores locales por (1) US\$437.013,71, las cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedio hasta 60 y 150 días, respectivamente.

#### (1) Proveedores:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Alimentsa S.A	18.018,00	70.379,10
Agripac	0,00	14.564,95

Aguilar Moncada Erick Alberto	0.00	1,334.28
Almacónes Juan Eljuri Cía. Ltda	9,271.42	32,824.86
Alvarez Sanchez Sandra Patricia	0.00	4,923.23
Alarcon Leon Glenda Jacqueline	0.00	1,366.20
Alvarado Guaman Luis Alfredo	8,796.94	0.00
Avila Silva Luis Eladio	0.00	5,841.00
Aquavi S.A	440.33	0.00
Biobac S.A	1,212.75	2,277.00
Biotecnología & Genética Marina S.A	0.00	12,474.00
Blacio Pereira Lenny Noemi	0.00	1.42
Bravo Ojeda Luis Emilio	130.00	0.00
Bustos Castillo Marco Humberto	0.00	57,628.00
Cabrera Davila John Henry	172.09	0.00
Cabrera Redrovan Iban Rodrigo	0.00	50.96
Camara de Productores de Camaron	75.00	25.00
Camsamotors Cia. Ltda	0.00	7,863.69
Coli Flores Gloria Janneth	6,445.39	5,684.93
Cevallos Montoro Luis Fernando	272.00	0.00
Chalan Aguilar Mary Del Rocio	16.74	0.00
Chamba Granda Jobeth Gandhi	0.00	821.70
CNEI	102.44	336.58
Coronel Coello Freddy Nicolas	688.05	0.00
Correa Pardo Angela Dolores	146.00	0.00
Correa Rojas	0.00	57,328.00
Cueva Maza Ramiro Marcelo	1,886.14	0.00
Dapetsa S.A	0.00	2,577.25
Delgado Delgado Edid Marcelo/Oxidel	0.00	145.76
Dra.Rocio Manuela Muñoz Guartazaca	0.00	703.15
Diesel Industrial DISA S.A	4,325.56	7,569.73
Diaz Sarango Natalia	0.00	696.19
Duchi Cujilema Sebastian	217.13	0.00
Edkart	149,574.63	0.00
Edmar & Torres y Compañía	150,366.97	0.00
Edificio Profesional Center	0.00	280.64
Edwin Fidel Gonzalez Falconez	0.00	304.92
Espinoza Jaramillo Mirosllo Yaqueline	0.00	11,858.22
Fernandez Rofrio Walter Eduardo	518.37	247.42

Food Company & Services Elite Catering Focus	362.00	0.00
Friocomin Cia. Ltda	76.16	26.85
Giso S. A	0.00	302,183.24
Golentranscarga S.A	4,736.90	0.00
Gomez Gualacio Pablo	0.00	3,023.59
Granda Mendoza Stalin David	443.35	990.54
Grupo Grandes Roman	12,299.16	0.00
Huanga Aucay Gladys Esperanza	3,309.00	0.00
Hullcapi Guano Lida Marina	0.00	1,284.15
Illingworth Chavez Daniel Eduardo	136.78	0.00
Industria Agropecuaria Minora Indami Cia. Ltda	2,656.15	0.00
Ing. Carmen Contreras Lopez	6.70	0.00
Inprool S.A	2,656.97	0.00
Inprosa, Industrial Procesadora Santay S.A	412.61	0.00
Insumos Agricolas y Acuicolas S.A	1,718.54	1,955.25
Kalkosory S.A	41.01	0.00
Lama Mayorga Mirella Patricia	17.18	0.00
Las Frangencias Cia. Ltda	1,415.69	0.00
Latina Seguros y Reaseguros C.A	8.78	0.00
Lima Valladolid Angel Dieter	1,132.20	414.25
Mac Center S.A	131.10	0.00
Martinez Coronel Einston Ecuador	37.22	0.00
Minchalo Barros Manuel Geovanny	0.00	127.45
Molina Noboa Blanca Mercedes	808.83	0.00
Molina Noboa Lourdes Jacqueline	13,747.63	3,755.06
Mora Cuenca Sharon Noelia	0.00	503.04
Muñoz Morales Aldo Paul	0.00	9.13
N.L Prainou S.A	4,356.00	1,019.70
Noboa Aguilar Liliama Mercedes	13,053.54	1,875.05
Naranjo Villavicencio Damian	0.00	145.49
Ocampo Alvarez Dulia Maria	0.00	22.44
Onelubi		
S.A	143.08	0.00
Olaya Castillo Lidia	0.00	225.00
OtazelMowstar	0.00	336.08
Paco Comercial S.A	128.18	0.00
Pacheco Gualan Patricia Geovanny	0.00	1,054.81

Palma Velez Byron Marcelo	0.00	490.00
Parcechi S.A	0.00	4,404.56
Pardo Carrion Carlos	0.00	2,976.00
Peña Ron Bolivar	0.00	35,273.70
Piramliab S.A	0.00	5,940.00
Prime Laboratorio Pirlab S.A	3,910.80	5,803.19
Portilla Ochoa Blanca Maria	0.00	31.14
Ramirez Gonzalez Jose Miguel	7,009.69	3,539.25
Romero Matamoros Jorge Ernesto	716.16	0.00
Riofrio Arica Elias Nolasco	0.00	245.00
Salcedo Motors S.A	93.95	0.00
Sanchez Buri Rogor Jacinto	0.00	1,300.00
Solo Estrella Braulio Enrique	0.00	18,550.02
Saldafia Cuonica Segundo Rosero	400.00	0.00
Seminario Benavides Yerson Gabriel	153.30	0.00
Sisaloma Illasca Manuel Antonio	0.00	441.00
Sofcadon Cia. Ltda	0.00	337.63
Solano Salinas Hugo Fernando	0.00	447.09
Sotomayor Diaz Cesar Napoleon	62.36	3,140.89
Suarez Larreategui Mayra Magdalena	1,359.05	0.00
Sportari Del Ecuador Productos Quimicos S.A	0.00	184.48
Swissoil Del Ecuador S.A	1,210.09	0.00
Toran Salazar Diego Fernando	0.00	1,371.60
Tigero Navarrete Hamilton	0.00	297.00
Torres Apolo Jorgo Vinicio	0.00	742.50
Torres Apolo Mario Enrique	1,374.61	832.30
Valarezo Ochoa Maria Elena	2,719.42	16,732.39
Velez Basurto Jenny	247.50	0.00
Vinicio Hernan Villavicencio Peña	594.00	0.00
Yanez Chica Javier Orlando	650.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>437,013.71</b>	<b>723,040.02</b>

(2) Cuentas por pagar relacionados:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Agracoronel Cía. Ltda.	46.056,45	475.763,63
Los Ingleses	250,00	250,00
<b>Total</b>	<b>46.306,45</b>	<b>476.013,63</b>

(3) Otras Cuentas por pagar no relacionados

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Con empleados	651,90	0,00
<b>Total</b>	<b>651,90</b>	<b>0,00</b>

NOTA 11. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Honorarios Profesionales	450,60	380,64
Predomina el Intelecto	352,00	5,66
Mano de Obra	3,24	1.329,30
Transporte	63,46	17,90
Transferencia de bienes Muebles	1.718,28	1.986,64
Otras retenciones 2%	32,01	99,47
Retenciones 30% IVA	249,11	596,27
Retenciones 70% IVA	156,75	174,80
Retenciones 100% IVA	1.044,31	465,28
Retenciones 10% IVA	57,77	7,59
Retenciones 20% IVA	6,55	0,21
<b>Total</b>	<b>4.134,16</b>	<b>5.063,76</b>

## NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y gasto por impuestos a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>270.643,02</b>	<b>109.300,01</b>
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	40.596,45	16.395,00
(-) 100% DIVIDENDOS PERCIBIDOS EXENTOS	0,00	0,00
(-) 100% OTRAS RENTAS EXENTAS	0,00	0,00
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS	78.700,92	63.962,09
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL EXTERIOR	0,00	0,00
(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	0,00	0,00
<b>UTILIDAD GRAVABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>258.747,49</b>	<b>156.867,10</b>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	56.924,45	34.510,76
ANTICIPO DETERMINADO PERIODO 2015 -IMPUEST	43.623,35	41.607,57
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	29.908,42	29.820,65
***IMPTO.CAUSADO < ANTICIPO DETERMINADO	43.209,57	0,00
CREDITO TRIBUTARIO	1.896,22	1.808,45
(-) CRED. TRIBUT. POR RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO	40.971,91	29.908,42
<b>CREDITO A FAVOR</b>	<b>341,39</b>	<b>-1.896,22</b>

Durante el año 2016, la Compañía determino un impuesto causado de US\$56.924,45

## NOTA 13. CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se desglosa como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Aporte personal por pagar	3.248,34	2.284,62
Aporte patronal por pagar	3.832,83	2.795,87
Icco y Secap por pagar	346,15	250,60
Fondos de Reserva por pagar	669,71	18.229,00
Préstamo Quirografario	999,93	836,50
Préstamo Hipotecario	655,81	662,89
Extensión de salud	13,64	0,00
<b>Total</b>	<b>9.766,41</b>	<b>25.059,48</b>

#### NOTA 14. BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se desglosa como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	886,49	682,02
Décimo cuarto sueldo	4.401,20	3.989,64
Vacaciones por pagar	41.027,19	32.314,95
Total	<u>46.294,88</u>	<u>36.986,61</u>

#### NOTA 15. PARTICIPACIONES DE TRABAJADORES

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Participaciones trabajadores	<u>40.596,45</u>	<u>16.395,00</u>
Total	<u>40.596,45</u>	<u>16.395,00</u>

#### NOTA 16. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo se desglosa como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Participaciones de años anteriores	1.792,19	534,69
Anticipo de pesca	8.446,68	16.286,94
<b>Total</b>	<b>10.239,07</b>	<b>16.821,63</b>

#### NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar L/P (1)	1.939.822,55	1.742.342,52
Cuentas por pagar Relacionadas (2)	906.547,53	717.339,82
<b>Total</b>	<b>2.846.370,08</b>	<b>2.459.682,34</b>

La cuenta por pagar a largo plazo de no relacionadas (1) Se refiere a cuentas pendientes de los proveedores cuyos vencimientos son de más 150 días a 360 respectivamente, por pago de productos, adecuaciones, maquinarias, infraestructuras y servicios recibidos, cuyas facturas se encuentran pendientes de recibir y (2) las cuenta por pagar relacionada, corresponde a valores entregados para financiar capital de trabajo, así como los valores cancelados por cuenta del socio Ing. Rommel Coronel Mirian a la compañía, también se registró el reverso del aporte futuras capitalizaciones a la cuenta del socio, por cuanto no se realizó el aumento por US\$ 301.000 al patrimonio, la misma que no devengan intereses.

## NOTA 18. OBLIGACIONES FINANCIERAS-LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamo Banco Machala	1.020.000,00	152.544,82
Préstamo Coop. Santa Rosa	76.055,11	0,00
Préstamo CFN	385.000,00	0,00
Préstamo Banco del Austro	260.562,20	404.690,26
Préstamo Banco de Guayaquil	91.590,35	47.331,58
<b>Total</b>	<b>1.833.207,66</b>	<b>604.574,66</b>

### **BANCO DEL AUSTRO**

Tipo de Prenda: Hipotecaria  
Tasa de Interés: 9,76% anual  
Préstamo: Capital de Trabajo

### **COOP. STA. ROSA**

Tipo de Prenda: Hipotecaria  
Tasa de Interés: 11,05 % anual  
Préstamo: Capital de Trabajo

### **CORPORACIÓN FINANCIERA**

Tipo de Prenda: Hipotecaria  
Tasa de Interés: 9,96% anual  
Préstamo: Productivo

### **BANCO DE MACHALA**

Tipo de Prenda: Hipotecaria  
Tasa de Interés: 11,23 % anual  
Préstamo: Capital de Trabajo

### **BANCO DE GUAYAQUIL**

Tipo de Prenda: Hipotecaria  
Tasa de Interés: 9,76 % anual  
Préstamo: Capital de Trabajo

## NOTA 19 Y 20. RESERVAS PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Provisión Jubilar:	11.777,96	2.956,73
Provisión Desahucio	<u>20.895,06</u>	<u>20.717,51</u>
Total	<u>32.673,02</u>	<u>23.674,24</u>

De acuerdo con el Código del trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación 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 empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2016, se contrató los servicios de la compañía ENIIF Consulting Cia. Ltda, para la elaboración del cálculo matemático actuarial por jubilación patronal y desahucio con aplicación a normativas NIIF- NIC 19.

## NOTA 21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social está constituido por 700.000,00 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de 1,00 cada una.

Con fecha 13-01-2015 se realizó la cesión de participaciones del Ing. Rommel Coronel Miran a favor de Coronel Figueroa Rommel Santiago de US\$ 150,00 en acciones; Con fecha 15-06-2016 la cesión de participación de Coronel Arias Kristell Fermanfa a favor Coronel Figueroa Mateo Andrés de US\$ 35,00 en acciones; la cesión de participación de Coronel Arias Rosa Alexandra a favor de Coronel Figueroa Martín Sebastián de US\$ 10,00 en acciones; y la cesión de participación de Coronel Arias Rosa Alexandra a favor de Rommel Coronel Miran de US\$ 50,00 y con la misma fecha la cesión de participación de Coronel Arias Rosa Alexandra a favor de Coronel Figueroa Mateo Andrés de US\$ 10,00 en acciones.

También se registra con fecha 17-06-2016 el aumento de capital de la compañía de US\$ 1.000,00 a US\$ 360.000,00, a pesar que su registro mercantil es con fecha 28-12-2015, no fue reportado en el ejercicio contable 2015 por el departamento contable y lo registra en la fecha de 17-06-2016. De la misma manera se produce otro aumento de capital con fecha de registro mercantil 30-12-2016 de US\$ 339.000,00, totalizando US\$ 700.000,00 en acciones al 31-12-2016.

A continuación la nómina actualizada de accionista:

TITULAR	No. ACCIONES	% PART.
CORONEL ARIAS KRISTELL	56.000	8,00%
CORONEL FIGUEROA ROMMEL	56.000	8,00%
CORONEL FIGUEROA MARTIN	56.000	8,00%
CORONEL FIGUEROA MATEO	56.000	8,00%
CORONEL ARIAS ROSA ALEXANDRA	56.000	8,00%
CORONEL MIRAN ROMMEL EUVIN	420.000	60,00%
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>700.000</b>	<b>100%</b>

**Aportes para futuras capitalizaciones** - Al 31 de diciembre del 2016, representa aportes realizados por los accionistas, los cuales fueron reversados a la cuenta del accionista respectivo.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social.

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

### NOTA ERI 1. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Ventas de Camarón	4.082.903,65	2.999.055,24
Ventas de Ropaño	271,40	84,00
Ventas de Saco	335,20	1.000,00
<b>TOTAL INGRESOS NETOS</b>	<b>4.083.510,26</b>	<b>3.000.139,24</b>

### NOTA ERI 2. OTROS INGRESOS

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Otros ingresos	233,00	2.168,65
Rendimiento Financiero	622,22	0,00
Intereses ganados	19,53	0,00
Ingresos por fondo de reserva	17.144,67	0,00
Ganancia neta por activo biológico	100.310,19	0,00
Venta de activos fijos	13.041,51	0,00
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>131.371,12</b>	<b>2.168,65</b>

### NOTA ERI 3. COSTO DE VENTAS

	... Diciembre 31 ...	
<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Material Directo	2.255.780,60	1.173.616,19
Mano de Obra Directa	350.500,21	348.092,46
Costos Indirectos de Fabricación	599.683,77	591.497,86
<u>TOTAL COSTO DE VENTAS</u>	<u>3.205.964,58</u>	<u>2.113.206,50</u>

### NOTA ERI 4. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Salarios	154.385,28	156.956,50
Aportes a la seguridad social	25.490,07	28.734,20
Beneficios sociales e indemnizaciones	27.872,56	38.228,88
Gastos de Planos de beneficios	1.725,61	425,60
Honorarios Profesionales	71.504,99	61.248,44
Mantenimiento y reparaciones	2.678,44	6.353,78
Publicidad y Propaganda	1.481,33	1.114,77
Perdida en venta de activo	14.867,32	0,00
combustible	158.422,55	163.477,68
Lubricantes	8.115,11	0,00
Seguros y reaseguros	6.264,12	2.511,49
Transporte	2.376,01	2.998,61
Agua, energía eléctrica y		
telecomunicación	14.183,82	31.293,64
Impuestos	28.454,20	33.951,67
Otros gastos de bienes	3.655,90	8.667,14
Otros gastos de servicios	103.532,03	45.430,01
Otros gastos	103.264,44	114.574,63
Gastos financieros	83.019,61	83.814,34
<u>Total de Gastos</u>	<u>738.273,78</u>	<u>779.801,38</u>

NOTA 22-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de USD \$164,466,01



CARLA SACOTO DEL POZO  
CONTADOR



ROSA CORONEL ARIAS  
GERENTE