DELAI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

DELAI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8 - 22

Abreviaturas usadas:

US$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de DELAI S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de la compañía **DELAI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **DELAI S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*** de nuestro informe.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del periodo 2017. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hubiera una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos no existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La presentación del Informe de Cumplimiento Tributario de **DELAI S.A.** Al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

C.P.A. Gustavo Preciado Q.
SCVS - RNAE No. 1012

Guayaquil, Marzo 07 de 2018.

DELAI S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	18,518	12,058
Inversiones Financieras	4	10,394	10,146
Cuentas por Cobrar Clientes	5	-	13,590
Otras Cuentas por Cobrar	6	41,995	199,515
Inventarios	7	200,518	50,059
Activos por impuestos corrientes	8	19,963	34,940
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**291,389**	**320,308**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades Planta y Equipo	9	1,225,647	1,055,122
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**1,225,647**	**1,055,122**
TOTAL ACTIVOS		**1,517,036**	**1,375,430**
PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores Locales	10	360,729	254,613
Otras cuentas y documentos por pagar	11	113,010	263,882
Obligaciones con instituciones Financieras	12	90,452	50,929
Otras Obligaciones Corrientes	13	48,407	23,266
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**612,599**	**592,690**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	14	307,733	286,862
TOTAL PASIVOS		**920,332**	**879,552**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)		**596,704**	**495,878**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1,517,036**	**1,375,430**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Sr. Santos Elmer Cordova Loyola
Gerente General

Ing. Raquel Balcazar Añazco
Contador General

DELAI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS			
Ventas	16	1,995,811	1,483,071
Otros Ingresos		324	13
TOTAL INGRESOS		**1,996,135**	**1,483,084**
COSTOS			
(-) Costo operacionales	17	1,659,699	1,309,694
TOTAL COSTOS		**1,659,699**	**1,309,694**
GASTOS			
(-) Gastos Administrativos		178,422	94,632
(-) Gastos de Ventas		12,781	1,591
(-) Gastos Financieros		16,279	11,920
(-) Otros Gastos		-	6,683
TOTAL GASTOS		**207,483**	**114,826**
Resultado antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**128,953**	**58,564**
Menos:			
(-) Participacion de Trabajadores	18	19,343	8,785
(-) Impuesto a la Renta	18	28,131	7,945
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		**81,478**	**41,834**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Sr. Santos Elmer Cordova Loyola
Gerente General

Ing. Raquel Balcazar Añazco
Contador General

DELAI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Capital	Ganancias Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero del 2016	**10,000**	**600,430**	**12,233**	**2,410**	**53,099**	**22,673**	**700,844**
Transacciones del año:							
Transferencias de Resultados	-	-	-	-	22,673	(22,673)	-
Aportes a futuro aumento de capital	-	(263,530)	-	-	-	-	**(263,530)**
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	58,563	**58,563**
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	**10,000**	**336,900**	**12,233**	**2,410**	**75,772**	**58,563**	**495,877**
Transacciones del año:							
Transferencias de Resultados	-		-	-		(58,563)	**(58,563)**
Aportes a futuro aumento de capital	390,000	(390,000)					-
Ajustes patrimonial		53,100			(3,320)		**49,780**
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	109,610	**109,610**
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	**400,000**	**-**	**12,233**	**2,410**	**72,452**	**109,610**	**596,704**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Dr. Santos Elider Cordova Angulo
Gerente General

Ing. Raquel Balmaceda Añazco
Contador General

DELAI S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	153.592
Clases de cobros por actividades de operación	2.182.221
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.009.724
Otros cobros por actividades de operacion	172.497
Clases de pagos por actvidades de operación	(2.028.629)
Pagos a proveedores por el suministros de bienes y servicios	(1.742.736)
Otros pagos por actividades de operación	(251.285)
Primas de seguro	(1.599)
Intereses pagados	(16.279)
Impuestos a la ganancias pagados	(7.945)
Otras Salidas de efectivo	(8.785)
Otras Entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(196.129)
Inportes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	41.680
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(237.809)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	48.996
Aportes futuro aumento de capital	
Financiacion por prestamos	60.394
Pagos de prestamos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(11.398)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6.460
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	12.058
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	18.518

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	128.953
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	8.874
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	25.604
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(7.945)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(8.785)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	15.765
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	13.590
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	172.497
(Incremento) disminución en Inventarios	(145.295)
(Incremento) disminución en otros activos	(248)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	106.117
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(130.895)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	153.592

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Sr. Santos Elmer Córdova Loyola
Gerente General

Ing. Raquel E. Balcazar Añazco
Contador General

DELAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Nota 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

DELAI S.A., fue constituida según escritura pública con fecha 12 de Junio del 2000 en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de Julio del 2000.

Posteriormente la compañía cambio su domicilio al cantón Machala Provincia del Oro y reformo sus estatutos sociales mediante escritura pública otorgada, con fecha 25 de octubre del 2004 mediante resolución No. SC.IRM.DIC 14.0000372, emitido por la superintendencia de compañías e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de febrero de 2005, El capital social de la compañía es de 10.000,00 dólares de los estados unidos americanos.

Desde el 15 de octubre del 2014 hasta 09 de abril del 2015, la empresa se mantuvo en proceso de disolución, cuya medida fue levantada luego de superar las causales según Resolución No. SC.IRM.DIC.15.000092 de abril 09 de 2015.

La empresa realizo un aumento de capital de 10.000 a 400.000, según acta 00043 de junta general accionista celebrado ante el notario titular séptimo del cantón Machala, Dr. Kleber Giovanny Tapia Mendoza, el 31 de Marzo del 2017.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de Preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF, en cumplimento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición.- Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF, requieren que la administración efectué ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continua)

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El Efectivo y Equivalentes al Efectivo reconocido en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y Documentos por Cobrar.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques, transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El tratamiento contable de estos Inventarios por su naturaleza, está en concordancia con la NIC 41.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continua)

Activos Pagados por Anticipados- Constituyen los valores anticipados por depósitos en garantías de arriendos, anticipos a proveedores, primas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos, los cuales se devengan mensualmente directamente en los resultados del año.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso. El IVA pagado en compras relacionadas con el mantenimiento de propiedades se registra directamente en el gasto.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

Propiedades, Planta y Equipos.- Conforme con la Sección 17 de la NIIF, están registradas al costo de adquisición, posteriormente se cargara el costo atribuido producto de la revaluación que se genere por aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada y vigente por el SRI, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Tipo de Bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Maquinaria y Equipos	10 años	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Propiedades, Planta y Equipos.- (continua)

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales e internacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continua)

Cuentas y Documentos por Pagar.- Son las obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales, en la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicio.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado.

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará

en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2017 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías Art. 297 establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continua)

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos de instituciones financiera nacionales.

Estados Financieros Comparativos.- Los estados financieros del periodo 2017 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2016, conforme lo requiere la NIIF.

Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Caja General	846	-
Bancos de Pichincha Cta.Cte #3384255604 (a)	7.382	6.635
Bancos de bolivariano Cta.Cte #3005011525 (b)	9.563	4.705
Banco Pichincha ahorro Cta. Ahorro#*5946866800*	600	599
Bancos Bolivariano Ahorro Cta. Ahorro#3001114229	46	38
Banco Internacional Cta.Cte.#196000131-7	80	81
Total:	**18.517**	**12.058**

(a) Corresponde al saldo existente en esta cuenta bancaria del Pichincha, el mismo que se encuentra comprometido debido a que existen cheques girados y no cobrados por US$ 197.076,80., (Nota 10).

(b) Corresponde al saldo existente en esta cuenta bancaria Bolivariano, el mismo que se encuentra comprometido debido a que existen cheques girados y no cobrados por US$ 69.965,94., (Nota 10).

Nota 4.- INVERSIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de las Inversiones Financiera al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Banco Bolivariano	10.394	10.146
Total:	**10.394**	**10.146**

Las Inversiones Financieras están representadas de la siguiente manera:

1.- Certificado de depósito renovable cada 365 días, con vencimiento 23 Enero del 2018 por un valor de US$ 5.145,87.

2.- Certificado de depósito renovable cada 365 días, con vencimiento 28 diciembre del 2018 por un valor de US$ 5.248,40.

Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes	-	13.590
	-	13.590

Al cierre del ejercicio no presenta saldo por cobrar a clientes, debido a que las ventas se realizan de contado.

Nota 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Anticipo y Prestamos a Empledos (a)	11.367	2.821
Anticipo a Proveedores (b)	2.628	48.859
Prestamos a Terceros	-	11.190
Prestamos a Socios (c)	28.000	136.646
Total:	**41.995**	**199.515**

a) Corresponden a anticipo y préstamos por cobrar a empleados; estos valores corresponden al año 2017, los cuales serán recuperados a través de descuento en roles de pagos.

b) Al 31 de diciembre del 2017, está conformado por Anticipos a proveedores, los valores por anticipos en referencia fueron otorgados en el año 2017 y se liquidan en el siguiente periodo.

Descripción	Fechas	Valor
Sr. Chávez Vélez Ángel E.	17-05-17	US$ 2,040,00
Sr. Jaramillo Reyes Walter J.	28-12-17	US$ 588,00
Total		US$ 2,628,00

c) Corresponde a préstamos realizados a empresas relacionadas y a Accionista:

	2017	2016
	(Dólares)	
Asestur, Relacionada	-	77.416
Panmar S.A., Relacionada	-	59.230
Bravo Romero Alicia Maria, Accionista	28.000	-
Total:	**28.000**	**136.646**

Nota 7.- INVENTARIO

El siguiente es un resumen de Inventario, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016.

	2017	2016
	(Dólares)	
Materia Prima	-	12,834
Respuesto y Accesorios	700	700
Activo Biologico en Proceso (a)	199,818	36,525
Total:	**200,518**	**50,059**

a) Los inventarios están constituidos por activo Biológico de la variedad PENAEUS VANNAMEI existentes en sus criaderos de camarón hasta cumplir su proceso normal de producción.

Nota 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Retenciones de Impuesto Renta	19.963	34.940
Total:	**19.963**	**34.940**

Corresponde al crédito fiscal generado en las retenciones en la fuente que los clientes de la empresa le han practicado en años anteriores y periodo auditado.

Según el Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario indica que en el caso de que las retenciones en la fuente de impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado o tal impuesto no existiera, conforme la declaración del contribuyente, este podrá solicitar la devolución mediante un reclamo por pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción escogida por el contribuyente deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria. Estas retenciones de impuesto a la renta recibidas son del año 2016 y 2017.

Nota 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	SALDO 31-dic.-16	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	SALDO 31-dic.-17
Terreno	815.500	39.080	-	854.580
Edificios	86.332	-	-	86.332
Obras en Proceso (a)	73.415	171.416	-	244.831
Muebles y Enseres	18.116	-	-	18.116
Maquinarias y Equipos (b)	53.728	7.678	-	61.406
Equipos de Computacion	3.455	-	-	3.455
Vehiculos (c)	41.806	19.634	-	61.440
Otros activos no depreciables	41.680	-	41.680	-
Total Costo	1.134.032	237.809	41.680	1.330.160
(-) Depreciacion Acumulada	(78.910)	(25.604)	-	(104.514)
Total:	**1.055.122**	**212.205**	**41.680**	**1.225.647**

a) Corresponde a una obra de proceso en las instalaciones de la camaronera relacionadas con mejoras de edificaciones, piscina, muros entre otros, ubicado en el sitio el Coco perteneciente a esta jurisdicción parroquial y cantonal de Machala.

b) En el año 2017 la empresa adquirió un Motor Marca Remiton 400100 de 4 cilindro 48HP. .

c) En el año 2017, la empresa compro un vehículo para uso en la camaronera por un US$ 19, 633,93.

10.- PROVEEDORES LOCALES

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores locales, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Proveedores (a)	93.687	56.370
Cheque Girados y no cobrados (b)	267.043	198.243
Total:	**360.729**	**254.613**

10.- PROVEEDORES LOCALES (Continuación)

a) A continuación mencionamos los saldos por pagar a proveedores más representativos:

DESCRIPCION	VALOR
Bio-Bac S.A.	US$ 1.336,50
Sra. Córdova Elizalde Ilma	US$ 2.136,42
Sra. Eras Robles Olga Marlene	US$ 2.522,02
Gisis S.A.	US$ 62,690,64
González Maldonado Construcción	US$ 5.173,54
Grupavip Monitoreo cia. Ltda.	US$ 1.188,00
Hsu Wu JenQ I	US$ 1.596,93
Izquierdo Aguilar Ronald L.	US$ 1.428,20
Montoya Aporte Exar Marín	US$ 1.972,80
Salford s.a.	US$ 1.919,99
Tigre Rivas Carlos E.	US$ 1.068,67
Otros menores 500	US$ 10.652,95
Total	US$ 93.686,66

b) Al 31 de diciembre del 2017 se generaron cheques girados y no cobrados de proveedores varios por un valor US$ 197.076,80 Banco del Pichincha; Banco Bolivariano por un valor de US$ 69.965,94 Estos cheques serán cobrados por sus beneficiarios en los meses posteriores.

Nota 11.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	(Dólares)	
Prestamos de Accionista (a)	20,442	237,935
Prestamos a Terceros y Anticipos de clientes (b)	84,993	23,535
Desahucio	793	-
Jubilacion Patronal	6,782	2,412
Total:	**113,010**	**263,882**

a) Corresponde a préstamos obtenidos del Sr. Santos Elmer Córdova Loyola, Accionista de la compañía, para capital de trabajo, relacionado con la compra de insumos, maquinarias y bienes muebles e inmuebles.

Nota 11.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Continua)

b) Incluye US$ 1.535,99, de anticipo recibido de clientes por venta de camarón, US$ 22.000, préstamo recibido de la empresa Agrícola Arge S.A. para capital de trabajo, de Panmar Cía. Ltda. La cantidad de US$ 12.624,99, y Sra. Yolanda Arias por un valor de US$ 48.832,23, para capital de trabajo; estos créditos no tiene fecha específica de pago y no genera intereses.

Nota 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen obligaciones con instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Corporacion Financiera Nacional (a)	86.992	46.667
Visa Banco Pichincha	3.461	4.263
Total:	**90.452**	**50.929**

a) Corresponde a la porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo adquiridas en marzo de 2012 y octubre de 2017; US$ 83.405,77 y US$ 3.586,23, respectivamente. (Nota 14).

Nota 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Iva y Retenciones a Pagar **(a)**	3.357	3.029
Sueldo y Salarios **(b)**	13.733	9.777
Beneficios Sociales **(c)**	28.095	7.748
IESS por Pagar **(d)**	3.223	2.712
Total:	**48.407**	**23.266**

a) Está representado por declaración de IVA por pagar por un valor de US$ 1.625,35 y por declaraciones de Retención Fuente Impuesto a la Renta por un valor de US$ 1,731,22

b) Está representado por Sueldos por pagar del mes de diciembre por un valor de US$ 1.001,07 por liquidación por pagar, y también incluye US$ 12.731,77.

Nota 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (continua)

c) Está representado por Décimo Tercer Sueldo por un valor de US$ 1,080,85, Décimo Cuarto Sueldo por un valor de US$ 7.670,86. También incluye US$ 19.342,91, por pagar a empleados por concepto del 15% de participación de trabajadores del ejercicios 2017.

d) Está representado por planilla del IESS por pagar de diciembre de 2017, las cuales se detallan a continuación:

1. Aporte Patronal por un valor de US$ 1,647,72
2. Aporte Personal por un valor de US$ 1,396,41
3. Iece y Secap por un valor de US$ 147,72
4. Fondos de Reservas por un valor de US$ 31,25

Nota 14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de Obligaciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Prestamos CFN **(a)**	106.537	23.333
Santos Elmer Cordova Loyola	201.197	263.529
Total:	**307.733**	**286.862**

a) Corresponde a un saldo a la Corporación Financiera Nacional por un monto de US$ 23,333.39, de un crédito que inicio el 05 de Marzo del 2012, por un plazo de pago de 12 semestres y forma de pago semestral, con fecha de vencimiento de pago 02 de febrero 2018, y un préstamos por un monto de US$ 83.203.13 con fecha de inicio 05 de Octubre del 2017, por un plazo de pago de 6 años con fecha de vencimiento de pago hasta el 05 de Octubre del 2020.

b) Corresponde a obligaciones con Accionistas, las cuales fueron adquiridas para capital de trabajo, estos créditos no tienes fecha específica de pago y no generan rendimiento financiero. La Gerencia manifiesta que se realizaran pagos parciales de acuerdo a la disponibilidad de recursos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Nota 15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 200.000 acciones, suscritas al valor nominal de US$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Bravo Romero Alicia Maria	Ecuador	50%	200.000	$ 1,00	$ 200.000
Cordova Loyola Santos Elmer	Ecuador	50%	200.000	$ 1,00	$ 200.000
			400.000		**$ 400.000**

El 31 de marzo de 2017, la empresa realizo un aumento de capital de 10.000 a 400.000, según acta 00043 de junta general accionista celebrado ante el notario titular séptimo del cantón Machala, Dr. Kleber Giovanny Tapia Mendoza y registrados en la entidad de control societario.

Nota 16.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañias, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad liquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta es de US$ 12.232,71 el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Nota 16.- INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los Ingresos Operacionales, se muestra como sigue a continuación:

	2017	2016
	(US$ Dólares)	
Ventas		
Ingresos Operacionales	1,995,811	1,483,071
Total Ventas	**1,995,811**	**1,483,071**

Están representados por la venta de camarón en estado natural a clientes varios locales. Estas ventas se realizan de contado.

Nota 17.- COSTOS OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los Costos se muestra como sigue a continuación:

Costos Operacionales		
Materia Prima	886,460	797,693
Mano de Obra	106,280	160,259
Reparacion y Mantenimiento	645,777	156,250
Otros Costos	26,347	195,493
Total Ventas	**1,664,864**	**1,309,694**

Los costos están representados principalmente por la adquisición de larvas de camarón, alimentos y vitaminas, así como también por mano de obra, mantenimiento y reparación, necesarios para el proceso productivo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Nota 18.- CONCILIACION TRIBUTARIA

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	US$	
Resultados antes de Participacion trabajadores e Impuesto Renta	128,953	58,563
(-) Participacion Trabajadores	19,343	8,784
Base del Calculo	109,610	49,779
(+) Gastos no deducibles	18,260	6,682
(-) Amortizacion perdida tributaria	-	-
Utilidad a reinvertir y Capitalizar	-	45,000
Base imponible neto para impuesto a la renta	127,870	4,778
Tasa Aplicable: 22% **(a)**	**28,131**	**7,945**
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	14,829	10,319
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	13,302	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	7,406	7,941
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	19,963	34,940
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Isd	-	-
(-) Credito tributario años anteriores	6,685	-
Anticipo determinado proximo año		7,423
Saldo a Favor del contribuyente	**(5,940)**	**26,999**

a) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizo el respectivo análisis para la determinación de a provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2017 es del 22%.

19.- CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017, y hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 15 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.