



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

MACALENCORP S. A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Informe de los Auditores Independientes.**

MACALENCORP S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Contenido	Páginas
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 24

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditorías
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Éticas para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
MACALENCORP S.A.:

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **MACALENCORP S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 materiales, la situación financiera de la compañía **MACALENCORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

2. Fundamento de la opinión

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

3. Incertidumbre material relacionada con la Empresa en Funcionamiento

Existen hechos o condiciones que individual o conjuntamente generan dudas significativas sobre la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento debido a que la administración de la Compañía en el mes de julio del 2017 cede los derechos de concesión a favor de Goldenshrimp S.A., y posteriormente en el mes de noviembre del 2017 vende todos sus activos a la misma compañía con la intención de una fusión en el futuro. Estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 852



CPA. Lourdes Coronel León
Apoderado Especial
Licencia Profesional No. 36759

Guayaquil, marzo 28 del 2018

MACALENCORP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	803	14.774
Activos Financieros, neto	4	289	128.600
Inventarios	5	-	59.206
Activo biológico		-	236.330
Servicios y otros pagos por anticipados		3.125	5.125
Activos por impuestos corrientes	6	13.166	20.175
Total activo corriente		17.383	464.210
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	7	-	97.415
Total activo no corriente		-	97.415
Total activos		17.383	561.625
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	8	31.282	21.312
Otras Obligaciones corrientes	9	664	173.346
Total pasivos corrientes		31.946	194.658
Total pasivos no corrientes		-	-
Total pasivos		31.946	194.658
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
	10		
Capital		800	800
Reserva legal		400	400
Adopción por primera vez NIIF		85.477	85.477
Resultados acumulados		20.099	20.099
Resultados del ejercicio		(121.339)	260.191
Total patrimonio neto		(14.563)	366.967
Total pasivos y patrimonio neto		17.383	561.625


 Carlos Manuel Pogo Lucas
 Gerente General


 Ing. Veronica Torres
 Contadora

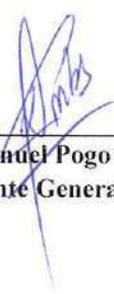
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

MACALENCORP S.A.**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	11	251.362	2.474.669
Costo de ventas	12	(302.577)	(1.803.426)
Pérdida (Utilidad bruta)		(51.215)	671.243
Otros Ingresos		6.268	-
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	12	(76.139)	(222.897)
Gastos Financieros		(253)	(862)
Total gastos de operación y financiero		(76.392)	(223.759)
Pérdida (Utilidad) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(121.339)	447.484
15% Participación de trabajadores	13	-	(81.696)
22 % Impuesto a la Renta	13		(105.597)
Pérdida (Utilidad) de operaciones continuas antes del impuesto diferido		(121.339)	260.191
Gasto por Impuesto Diferido		-	-
Ingresos por Impuesto Diferido		-	-
Resultado del ejercicio		(121.339)	260.191



Carlos Manuel Pogo Lucas
Gerente General

Ing. Veronica Torres
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

MACALENCORP S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

	Capital	Reserva legal	Adopción por primera vez NIIF	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	800	400	85.477	20.099	137.192	243.968
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	137.192	(137.192)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	(137.192)	-	(137.192)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	260.191	260.191
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	800	400	85.477	20.099	260.191	366.967
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	260.191	(260.191)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	(260.191)	-	(260.191)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(121.339)	(121.339)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	800	400	85.477	20.099	(121.339)	(14.563)


 Carlos Manuel Pogo Lucas
 Gerente General


 Ing. Veronica Torres
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

MACALENCORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

	<u>2017</u>	<u>2.016</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
cobros procedentes de ventas de bienes	392.950	2.154.603
Cobros por actividades de operación	<u>392.950</u>	<u>2.154.603</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(59.545)	(1.720.030)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(95.773)	(256.220)
Impuestos a las ganancias pagados	(80.851)	(27.184)
Pagos por actividades de operación	<u>(236.169)</u>	<u>(2.003.434)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>156.781</u>	<u>151.169</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	-	(895)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	89.439	-
Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de inversión	<u>89.439</u>	<u>(895)</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos pagados	(260.191)	(137.191)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(260.191)</u>	<u>(137.191)</u>
Disminución (Incremento) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(13.971)</u>	<u>13.083</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>14.774</u>	<u>1.691</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>803</u>	<u>14.774</u>


 Carlos Manuel Pogo Lucas
 Gerente General


 Ing. Veronica Torres
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA DEL PERIODO ANTES DE 15% A
 TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO
 PROCEDENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<u>2017</u>	<u>2.016</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(121.339)	447.484
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	7.976	(71.171)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7.976	18.966
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(105.597)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(81.696)
Ajustes por activos biológicos	-	97.156
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	270.144	(225.144)
Disminución en cuentas por cobrar clientes	68.850	40.064
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	59.461	(1.217)
Disminución en inventarios	295.536	315.980
Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	2.000	(2.405)
Disminución en activos por impuestos corrientes	7.009	13.931
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	8.827	(225.925)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por pagar	(166.166)	103.296
Disminución (Incremento) en beneficios a empleados	(5.373)	1.132
(Disminución) en anticipos de clientes	-	(470.000)
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	156.781	151.169


 Carlos Manuel Pogo Lucas
 Gerente General


 Ing. Veronica Torres
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

I. INFORMACIÓN GENERAL

I.1. Constitución y operaciones

Macalencorp S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 1 de noviembre de 2005, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, fue aprobada por la Superintendencia de compañías mediante resolución No. 05.G.IJ.007598 del 11 de noviembre de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de noviembre de 2005. Con Fecha 23 de abril de 2010 la Superintendencia de Compañía resuelve aprobar el cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala. Su infraestructura camaronera se encuentra ubicada en el sitio denominado Isla Palo Santo, de la parroquia Morro, del cantón Guayaquil en la provincia del Guayas.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la producción de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios. A la actividad pesquera en todas sus fases tales como: captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas en los mercados internos y externos. 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. 186-2012, otorga a la compañía Macalencorp S.A. por el plazo de 10 años, la extensión de 95,76 hectáreas de zona de playa, para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco, en el sitio: isla Palo Santo, parroquia El Morro, cantón Guayaquil provincia del Guayas. La Compañía con la intención de posteriormente realizar una fusión vendió todas sus propiedades maquinarias, equipos e inventarios a Goldenshrimp S.A

Mediante acuerdo Interministerial No. 272 del 31 de julio de 2017 la Subsecretaría de Acuicultura otorga la concesión por cesión de los derechos de ocupación de Macalencorp S.A. a la compañía Goldenshrimp S.A. sobre una extensión de 92.80 hectáreas destinadas a la cría y cultivo de camarón y a la comercialización camaronera ubicada en el sitio: Isla palo Santo, parroquia El Morro Chongón de la provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992435860001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones.

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 Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

I.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha 19 de marzo del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. 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) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017:

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
12	Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13	Inventarios
17	Propiedades, planta y equipo
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
29	Impuesto a las Ganancias
34	Activos Biológicos

2.2. Principio contable de empresa en funcionamiento

De acuerdo a la Sección 3 Presentación de estados financieros, la gerencia evaluará la capacidad que tiene una entidad para continuar en funcionamiento. Los estados financieros están elaborados bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Cuando la gerencia, al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente, procederá a revelarlas en los estados financieros.

2.3. Moneda funcional y 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.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez 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.

2.5. Activos y pasivos financieros

2.5.1 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas 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.

2.5.2 Pasivos Financieros

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.

Los 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 bienes y servicios 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.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionados u otras cuentas por pagar. -

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.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.5.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

2.5.5 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6. Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados

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

2.8. Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.9. Inventarios

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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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.

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.

2.10. Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

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 y 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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 grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.11. **Propiedades y Equipos**

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.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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:

Propiedad, maquinaria y equipo	Política de capitalización	Años	Porcentaje
Maquinarias y Equipos	US\$5000	10	10%
Equipos de Computación	US\$1000	3	33%
Vehículos	US\$5000	5	20%

La vida útil 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.12. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuestos a la renta diferido

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

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

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

2.13. Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 las disposiciones legales vigentes.

Décimo tercero y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.14. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima 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.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos es aprobado por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos son cargados a cuentas de pasivo para su pago respectivo.

2.16 Reconocimiento de ingresos

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 efectúa 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.

2.17 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.

2.18 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.

2.19 Sistema contable

El sistema que maneja la compañía Macalencorp 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.

2.20 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:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja	803	1.003
Bancos		
Banco Internacional S.A.	-	13.771
	<u>803</u>	<u>14.774</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	-	68.850
Empleados	289	3.750
Otras cuentas por cobrar	-	56.000
	<u>289</u>	<u>128.600</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía no mantiene saldos en la cuenta de inventarios, debido a que han sido vendidos en su totalidad a la compañía Goldenshrimp S.A. . Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de la cuenta inventario fue de US\$59.206

La compañía reconoció 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 ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$302.577 y US\$1.803.426 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 Sección 13 de Inventarios, 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 no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventario.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Devoluciones de Iva SRI	5.122	14.664
N/c Sri Devoluciones Iva	4.627	5.511
Retenciones de Impuesto a la renta	3.417	-
	<u>13.166</u>	<u>20.175</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (A continuación....)

- a) Corresponden a reclamos administrativos de Impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de devolución del Servicio de Rentas Internas

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2017 y 2016 se detalla a continuación:

2017	%	Movimientos del año			Saldos al 31/12/2017
		Saldos al 01/01/2017	Adiciones	Ventas v/o bajas	
Maquinaria y Equipo	10%	140.467	-	(140.467)	-
Equipo de computación	33%	895	-	(895)	-
Vehículos	20%	24.100	-	(24.100)	-
Subtotal		165.462	-	(165.462)	-
Depreciación acumulada		(68.047)	(7.976)	76.023	-
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		97.415	(7.976)	(89.439)	-

En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía vendió todos sus elementos de propiedad planta y equipo a Goldenshrimp S.A.,

2016	%	Movimientos del año			Saldos al 31/12/2016
		Saldos al 01/01/2016	Adiciones		
Maquinaria y Equipo	10%	140.467	-		140.467
Equipo de computación	33%	-	895		895
Vehículos	20%	24.100	-		24.100
Subtotal		164.567	895		165.462
Depreciación acumulada		(49.081)	(18.966)		(68.047)
Deterioro acumulado		-	-		-
Total		115.486	(18.071)		97.415

8. PASIVOS FINANCIEROS

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

		2017	2016
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	30.139	21.312
Otras cuentas por pagar		1.143	-
		31.282	21.312

8. PASIVOS FINANCIEROS (A continuación...)

a) Saldo al 31 de diciembre del 2017 corresponde a cheques girados y no cobrados de los Bancos Pichincha e Internacional por y US\$6.629 y US\$23.510.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a) -	80.851
15% Participación trabajadores por pagar	b) -	81.696
Beneficios sociales a empleados	c) 358	5.731
Con el IESS	306	3.748
Con la Administración Tributaria	-	1.320
	<u>664</u>	<u>173.346</u>

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	80.851	27.184
Provisión del año	-	105.598
Compensación de Retención en la fuente	-	(24.747)
Pagos	<u>(80.851)</u>	<u>(27.184)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>80.851</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	81.696	31.759
Provisión del año	-	81.696
Pagos	<u>(81.696)</u>	<u>(31.759)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>81.696</u>

c) El movimiento de Beneficios Sociales a empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	5.731	4.599
Provisión del año	914	21.462
Pagos	<u>(6.287)</u>	<u>(20.330)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>358</u>	<u>5.731</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por decimos tercer y cuarto sueldos.

10. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una:

<u>2017</u>	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Fajardo Tinoco Isauro de Jesus	Ecuatoriana	20	1	20	3%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	Ecuatoriana	20	1	20	3%
Ordoñez Tinoco Wilmer Alfredo	Ecuatoriana	24	1	24	3%
Pastor Peñaloza Efren Enrique	Ecuatoriana	320	1	320	40%
Redrovan Reyes Jorge Benjamin	Ecuatoriana	176	1	176	22%
Samaniego Lituma Manuel Martin	Ecuatoriana	240	1	240	30%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de marzo del 2017, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2016 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2017. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$260.191.

11. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2017 y 2016, corresponde como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Ventas de camarón	-	2.474.669
Ventas de Balanceado e Insumos	60.094	-
Venta Inv. Producto En Proceso	a) 191.268	-
	<u>251.362</u>	<u>2.474.669</u>

a) Al 31 de diciembre del 2017 las ventas corresponden a la venta de insumos e inventarios de productos en proceso a la compañía Goldenshrimp S.A..

12. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$302.577 y US\$1.803.426 respectivamente.

12. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (A continuación....)

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> US\$ dólares
Sueldos y Salarios	6.465	48.861
Aportes Seguridad Social	1.325	9.063
Beneficios Sociales	914	6.268
Honorarios Profesionales	7.101	10.579
Impuestos y Contribuciones	592	4.998
Mantenimientos y Reparaciones	-	4.781
Depreciaciones	952	4.919
Impuesto Contribución Solidaria (GND)	-	5.833
Perdida Ajuste De Activo Biológico (GND)	-	97.155
Gasto de Viaje	-	814
Otros	58.790	29.626
	<u>76.139</u>	<u>222.897</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> US\$ dólares
Pérdida (Utilidad) antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(121.339)	447.484
15% Participación trabajadores por pagar	-	(81.696)
Gastos no deducibles	58.025	17.043
Pérdida por medición activos biológicos		45.061
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)		52.094
Pérdida (Utilidad) Gravable	(63.314)	479.987
22% de Impuesto a la renta Causado	-	105.597
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	16.253	-
Rebaja según decreto 210	(16.253)	-
Impuesto a la renta determinado menos rebaja según Decreto 210	-	-
Retenciones en la fuente	(3.417)	(24.747)
Crédito Tributario a favor del contribuyente (Impuesto a la renta por pagar)	(3.417)	80.851

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración preparó Conciliación Tributaria Preliminar, y como se puede observar se tiene un crédito tributario proveniente de las retenciones que nos efectuaron durante el periodo.

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37 (Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014. Para que la sociedad se acoja al 22%, se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo innumerado "Deber de informar sobre la composición societaria" del RLORTI.

13. IMPUESTO A LA RENTA (a continuación...)

De acuerdo al Art.#41 de la LRTI se establece que si el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

14. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2017, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2016, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable, eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo de Liquidez	2017		2016	
	Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente		(14.563)	269.552
Razón corriente	Activo corriente	17.383	0,54	464.210
	Pasivo corriente	31.946		194.658
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	17.383	0,54	405.004
	Pasivo corriente	31.946		194.658

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0,54 ctvs. de dólar.

Al ser los pasivos corrientes superiores a los activos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$ 14.563, por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para invertir, con la necesidad de contraer préstamos a corto plazo.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

14. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgo de Gestión	2017		2016		
	Resultados		Resultados		
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar * 360	10.850.040	45 días	7.778.880	4 días
	Compras	243.371		1.862.632	
Impacto Gastos Adm. Y ventas	Gastos de Adm. Y ventas	76.139	30%	222.897	9%
	Ventas netas	251.362		2.474.669	

El período medio de pago es de 45 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 90 días.

Riesgos Operativos

Endeudamiento – Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

Endeudamiento- Solvencia	2017		2016			
	Resultados		Resultados			
Endeudamiento del Activo	Total pasivo x	100%	31.946	184%	194.658	35%
	Total activo		17.383		561.625	
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo x	100%	31.946	-219%	194.658	53%
	Total patrimonio		(14.563)		366.967	
Apalancamiento	Total activo x	100%	17.383	-119%	561.625	153%
	Total patrimonio		(14.563)		366.967	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente x	100%	31.946	100%	194.658	100%
	total pasivo		31.946		194.658	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente x	100%	-	0%	-	0%
	Total pasivo		31.946		194.658	

Existe un endeudamiento del activo del 184% y un endeudamiento del patrimonio del -219%, lo cual demuestra un elevado grado de dependencia de la empresa frente a sus proveedores, los cuales son su fuente de financiamiento.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad	2017		2016		
	Resultados		Resultados		
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	(121.339)	833%	260.191	71%
	Patrimonio	(14.563)		366.967	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	(127.354)	-51%	448.346	18%
	Ventas netas	251.362		2.474.669	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	(51.215)	-20%	671.243	27%
	Ventas netas	251.362		2.474.669	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	(121.339)	-48%	260.191	11%
	Ventas netas	251.362		2.474.669	

14. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período no cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de pérdida neta del -48%, margen esperado por los accionistas.

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de nuestro informe, 28 de marzo del 2018, la Administración de la Compañía ha cesado todas las actividades de operación, encontrándose en una fase de liquidación de obligaciones con terceros

16. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
