



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

DELISHRIMP S. A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
Informe de los Auditores Independientes.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **DELISHRIMP S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha 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 **DELISHRIMP S.A.**, al 31 de diciembre del 2016; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

2. Fundamento de la Opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada 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. Delishrimp S.A. con fecha 18 de noviembre de 2016 y mediante petición ingresada ante el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca MAGAP, solicitó autorización para la cesión de los derechos de concesión a favor de la compañía Goldenshrimp S.A. de una extensión de 175,93 hectáreas de playa y bahía, lugar donde funciona actualmente la camaronera. Como se menciona en la Nota 1 de los estados financieros, estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones, indican la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

4. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

5. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad 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, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectará una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo 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:

- Identificamos y valoramos 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 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 entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de una compañía en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 Compañía en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales 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, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una Compañía 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.

7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **DELISHRIMP S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Atentamente,
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852

CPA. Elizabeth Rodriguez. Msc.
Representante Legal

Guayaquil, marzo 30 del 2017

DELISHRIMP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	55.802	493.356
Activos Financieros, neto	4	1.007.204	653.597
Inventarios	5	132.704	91.732
Activos Biológicos	6	307.049	1.427.801
Servicios y otros pagos por anticipados		30.445	26.790
Activos por impuestos corrientes	7	98.290	128.412
Total activo corriente		1.631.494	2.821.688
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	762.357	828.288
Otras Obligaciones corrientes	9	5.000	5.000
Total activo no corriente		767.357	833.288
Total activos		2.398.851	3.654.976
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	10	588.475	433.583
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes		-	59.106
Otras Obligaciones corrientes	11	162.443	553.614
Total pasivos corrientes		750.918	1.046.303
Total pasivos		750.918	1.046.303
<u>PATRIMONIO NETO</u>	12		
Capital		1.060.800	1.060.800
Reserva legal		530.400	455.555
Resultados acumulados		24.613	24.613
Resultados del ejercicio		32.120	1.067.705
Total patrimonio neto		1.647.933	2.608.673
Total pasivos y patrimonio neto		2.398.851	3.654.976


Sr. Efrén Pastor Peñaloza
Gerente General


Ing. Verónica Torres Lozano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	5.916.015	5.876.576
Costo de ventas		<u>(4.860.346)</u>	<u>(3.756.013)</u>
Utilidad bruta		1.055.669	2.120.563
Otros Ingresos		-	50.332
Gastos administrativos y ventas	14	(847.895)	(523.255)
Gastos Financieros		<u>(5.832)</u>	<u>(19.664)</u>
Total gastos de operación y financiero		(853.727)	(542.919)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		201.942	1.627.976
15% Participación de trabajadores	15	(68.220)	(244.196)
22 % Impuesto a la Renta	15	(101.602)	(316.075)
Resultado del Ejercicio		<u>32.120</u>	<u>1.067.705</u>


Sr. Efrén Pastor Peñaloza
Gerente General
Ing. Verónica Torres Lozano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

DELISHRIMP S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2015	1,060,800	335,376	24,613	1,201,791	2,622,580
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	1,201,791	(1,201,791)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	120,179	(120,179)	-	-
Pago de Dividendos	-	-	(1,081,612)	-	(1,081,612)
Resultado del ejercicio	-	-	-	1,067,705	1,067,705
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	1,060,800	455,555	24,613	1,067,705	2,608,673
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	1,067,705	(1,067,705)	-
Asignación de Reserva Legal	-	74,845	(74,845)	-	-
Pago de Dividendos	-	-	(992,860)	-	(992,860)
Resultado del ejercicio	-	-	-	32,120	32,120
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	1,060,800	530,400	24,613	32,120	1,647,933


Sr. Efraín Pastor Peñaloza
 Gerente General


Ing. Verónica Torres Lozano
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

DELISHRIMP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes por actividades de operación	5.592.530	5.942.088
Cobros por actividades de operación	5.592.530	5.942.088
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.684.275)	(3.032.668)
Pago de sueldos y beneficios sociales a empleados	(1303.351)	(1.203.737)
Impuestos a las ganancias pagados	(256.903)	(307.030)
Pagos por actividades de operación	(5.244.529)	(4.543.435)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	348.001	1.398.653
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(105.209)	(170.222)
Importes procedentes por la venta de propiedades y equipos	-	31.491
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(105.209)	(138.731)
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	115.000
Efectivo pagado a instituciones financieras	-	(255.894)
Dividendos pagados	(680.346)	(1.081.612)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(680.346)	(1.222.506)
Disminución (Incremento) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(437.554)	37.416
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	493.356	455.940
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	55.802	493.356


Sr. Efrén Pastor Peñaloza
Gerente General


Ing. Verónica Torres Lozano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	201.942	1.627.976
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(254.175)	(469.137)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	171.140	140.586
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(101.602)	(316.075)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(68.220)	(244.196)
Ajuste por valor razonable	252.857	(49.452)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(108.116)	239.814
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	(462.376)	61.603
Disminución en otras cuentas por cobrar	108.769	31.841
Disminución (Incremento) en inventarios	826.923	(255.514)
Incremento (Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	(3.655)	78.269
Disminución (Incremento) en activos por impuestos corrientes	30.122	(28.812)
Disminución (Incremento) en cuentas por pagar comerciales	(216.728)	415.580
Disminución otras cuentas por pagar	(389.717)	(69.696)
Disminución (Incremento) en beneficios a empleados	(1.454)	6.543
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	348.001	1.398.653

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

DELISHRIMP S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 24 de agosto de 1983, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de septiembre de 1983. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala, provincia de El Oro mediante resolución SCV-INC-DNASID-SAS-14-289 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 25 de septiembre de 2014.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera en sus tres fases: extracción, procesamiento y comercialización, así como también a la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bioacuáticas en especial del camarón, a su transformación y a la comercialización de las mismas. 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. 134-1984, otorga a la compañía Delishrimp S.A., para que pueda dedicarse a la Cría y cultivo de camarones en 145,91 hectáreas de terrenos propios ubicados en el sitio Isla Santa Ana, parroquia Chongón, cantón Guayaquil.

La Compañía con fecha 18 de noviembre de 2016 y mediante petición ingresada ante el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca MAGAP, solicitó autorización para la cesión de los derechos de concesión a favor de la compañía Goldenshrimp S.A. de una extensión de 175,93 hectáreas de playa y bahía, lugar donde funciona actualmente la camaronera, el plazo para que presente la autorización debidamente protocolizada es de noventa días para continuar con el trámite de Cesión de Derechos de Concesión para ejercer la actividad acuícola.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0990660778001 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 medio ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 63%, se las realiza a las compañías Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Completas (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

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

2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

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

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

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

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

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

2.3 Activos financieros y Pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

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

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

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

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

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

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

2.3.2 Pasivo financiero

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

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 servicios de mantenimiento u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

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

Documentos y cuentas por pagar locales

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

2.4 Partes relacionadas

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

2.5 Inventario

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

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

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios se valoran al valor neto realización, esto es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

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

2.6 Activos Biológicos

Reconocimiento

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

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;

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

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

Medición Inicial

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

Proceso de cultivo

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

Recolección de la producción

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

Cosecha

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

Infraestructura

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

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

Medición Posterior

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

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

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

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

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

2.8 Propiedades y equipo neto

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

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

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

Propiedad, maquinarias y equipos	Años	Porcentaje
Edificio e infraestructura	5-30	20% - 3%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Instalaciones	20	5%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33%

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.

2.9 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.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros 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.

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

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

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) para todos sus empleados.

Medición inicial y posterior

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

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

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

La empresa reconoce los beneficios de bonificación por desahucio cuando el empleado se desvincule de la compañía, mediante acta de finiquito.

2.12 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

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

2.13 Reserva legal

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

2.14 Impuestos Diferidos

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

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

Diferencias temporarias imponibles

De acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en periodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros periodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

Diferencias temporarias deducibles

De acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

2.15 Reconocimiento de ingresos ordinarios

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

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

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

2.16 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.

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

2.18 Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

2.19 Sistema contable

El sistema que maneja la compañía Delishrimp 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:

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

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Caja	2.000	2.000
Banco		
Internacional	-	446.582
Bolivariano	26.082	22.335
Pichincha	27.720	22.439
	<u>55.802</u>	<u>493.356</u>

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

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

4 ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	a)	932.340	144.964
Empleados		9.114	1.653
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	Nota 16	65.000	455.000
Otras cuentas por cobrar		750	51.980
		<u>1.007.204</u>	<u>653.597</u>

- a) Corresponde a la facturación emitida por venta de camarón a los clientes Expalsa S.A. y Proexpo Procesadora y Exportadora de mariscos S.A. con el 47% y 44% respectivamente.

La compañía de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 5.5, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros. La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$132.704 y US\$ 91.732 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización, el costo de venta por el año 2016 y 2015 es de US\$4.860.346 y US\$3.756.013 respectivamente.

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

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$307.049 y US\$1.427.801 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DENSIDAD POR HAS.	GRAMOS AL 31 DE DIC 2016	% SOBREVIVENCIA	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2016	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2016	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2016	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
35	5,40	2016-10-19	100.000	12	90	2	13.360	21.292	26.717
29	10,74	2016-11-03	120.670	11	95	2	29.722	30.010	59.445
34	20,88	2016-11-03	120.690	10	95	2	53.839	56.187	107.678
31	14,38	2016-11-19	120.167	9	95	2	32.507	38.093	48.760
28	14,82		0				0	9.342	9.342
30	15,87		0				0	17.265	17.265
33	19,94		0				0	20.053	20.053
36	7,14		0				0	8.138	8.138
38	5,00		0				0	9.651	9.651
VALOR RAZONABLE								210.031	307.049

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

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS (a continuación...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2015	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2015	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2015	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
31	14,38	12/08/2015	80	89.163	2,7	173.297	240.740
35	5,4	09/09/2015	85	29.488	2,7	46.374	79.617
28	14,82	11/09/2015	88	85.286	2,5	138.904	213.216
29	10,74	11/09/2015	85	61.185	2,4	90.505	146.844
36	7,14	11/09/2015	90	37.665	2,4	60.507	90.396
37	5,1	11/09/2015	90	27.119	2,4	43.082	65.085
33	19,94	12/09/2015	65	73.017	2,3	166.816	167.940
PRE02	1,5	18/09/2015	90	5.352	2,4	12.686	12.846
19	15,41	22/09/2015	90	69.086	2,3	114.699	158.897
27	15,72	08/10/2015	90	56.974	1,6	83.628	91.158
38	6,65	09/10/2015	90	23.789	1,6	36.481	38.062
30	15,87	19/10/2015	90	54.714	1,6	75.489	87.542
32	16,62	11/12/2015	-	-	-	24.208	24.208
40	3	11/12/2015	-	-	-	4.677	4.677
PRE01	1,5	-	-	-	-	6.573	6.573
VALOR RAZONABLE						1.077.926	1.427.801

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

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

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$97.018 y reversó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta el 1 de enero del 2016 por US 349.875 provenientes del ejercicio económico 2015.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen del activo por impuestos corrientes fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
SRI devoluciones IVA	a)	82.719	126.184
N/C SRI devolución IVA		15.571	2.228
		<u>98.290</u>	<u>128.412</u>

a) Valor que se encuentra en proceso de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas.

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

8. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

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

2016	%	Movimientos del año		
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2016</u>
Edificios	3% - 10%	42.193		42.193
Instalaciones	4% - 10%	207.529		207.529
Maquinaria y Equipo	10% - 17%	474.547	34.381,00	508.928
Naves, Aeronaves, barcas y similares	20%	347.107		347.107
Equipo de computación	33%	7.974	3.828,00	11.802
Vehículos	15% - 22%	129.134	67.000,00	196.134
Otros propiedades, planta y equipo		8.500		8.500
Subtotal		1.216.984	105.209	1.322.193
Depreciación acumulada		(388.696)	(171.140)	(559.836)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		828.288	(65.931)	762.357

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo. En el transcurso del presente periodo la compañía realizó adquisiciones por US\$105.209; y, 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 están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la NIC 16, párrafo 30 "Medición posterior al reconocimiento".

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, 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.

	% de Depreciación	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2015</u>	Movimientos del año		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>
			<u>Adiciones y depreciaciones</u>	<u>Ventas</u>	
Edificios	3% - 10%	42.193	-	-	42.193
Instalaciones	4% - 10%	139.290	68.239	-	207.529
Maquinaria y Equipo	10% - 17%	383.523	91.024	-	474.547
Naves, Aeronaves, barcas y Similares	20%	347.107	-	-	347.107
Equipo de computación	33%	5.515	2.459	-	7.974
Vehículos	15% - 22%	160.625	-	(31.491)	129.134
Otros propiedades, planta y Equipo		-	8.500		8.500
Subtotal		1.078.253	170.222	(31.491)	1.216.984
Depreciación acumulada		(248.110)	(140.586)	-	(388.696)
Total		830.143	29.636	(31.491)	828.288

9. INVERSION EN ASOCIADAS

La inversión en acciones que la compañía mantiene en Inmobiliaria Actuarios del Golfo S.A. INMOCUARIOS en su medición inicial se la realiza al costo y en su medición posterior se la mide al costo.

Para el año 2016 el porcentaje de participación detallamos a continuación:

Emisor	% que posee	Número de acciones	Valor en libros
Inmobiliaria Actuarios del Golfo S.A. INMOCUARIOS	25%	5.000	5.000
	25%	5.000	5.000

Inmobiliaria Actuarios del Golfo S.A. Inmocuarios, actualmente se encuentra en disolución, su capital social es de cinco mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en 5.000 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

10. PASIVOS FINANCIEROS

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

CORTO PLAZO

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	215.255	431.983
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas		1.600	1.600
Dividendos por pagar	b)	371.620	-
		588.475	433.583

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

b) Corresponde a los dividendos por pagar al Sr. Efrén Enrique Pastor Peñaloza por US\$ 371.620

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	68.220	244.196
Impuesto a la renta por pagar	b)	42.441	256.903
Con la Administración Tributaria		5.751	7.724
Beneficios de ley a empleados		28.668	30.122
Con el IESS		17.363	14.669
		162.443	553.614

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

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	244.196	274.369
Provisión del año	68.220	244.196
Pagos	(244.196)	(274.369)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>68.220</u>	<u>244.196</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	256.903	307.030
Provisión del año	101.602	316.075
Pagos	(256.903)	-307.030
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(59.161)	-59.172
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>42.441</u>	<u>256.903</u>

Durante el año 2016 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 59.161, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta a pagar.

12. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 1.060.800 acciones ordinarias en valor nominal de US\$ 1 cada una, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

<u>2016</u>	Nacionalidad	<u>No. De acciones</u>	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Isauro de Jesus Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	26.520	1	26.520	2,50%
Jorge Paklito Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	26.520	1	26.520	2,50%
Wilmer Alfredo Ordoñez Tinoco	Ecuatoriana	31.824	1	31.824	3,00%
Efren Enrique Pastor Peñaloza	Ecuatoriana	424.320	1	424.320	40,00%
Jorge Benjamin Redrovan Reyes	Ecuatoriana	233.376	1	233.376	22,00%
Manuel Martin Samaniego Lituma	Ecuatoriana	318.240	1	318.240	30,00%
		<u>1.060.800</u>		<u>1.060.800</u>	<u>100%</u>

Con fecha 29 de diciembre del 2016, el señor Efrén Enrique Pastor Peñaloza transfiere 604.656 de sus acciones a los demás accionistas.

Con fecha 29 de diciembre del 2016, el señor Manuel Eduardo Romero transfiere 10.608 acciones a favor del Sr. Wilmer Alfredo Ordoñez Tinoco.

<u>2015</u>	Nacionalidad	<u>No. De acciones</u>	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Efrén Enrique Pastor Peñaloza	Ecuatoriana	1.050.192	1	1.050.192	99,00%
Manuel Eduardo Romero	Ecuatoriana	10.608	1	10.608	1,00%
		<u>1.060.800</u>		<u>1.060.800</u>	<u>100%</u>

12. PATRIMONIO (a continuación...)

Resultados acumulados

Mediante acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 28 de marzo del 2016, se resolvió la distribución de utilidades por el año 2015 a los accionistas, en donde se indica que después de realizar el correspondiente pago del impuesto a la renta y pago de utilidades a los trabajadores de la empresa, se procederá a la distribución de dividendos a prorrata de sus acciones por la cantidad de US\$992.860

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los ingresos generados por actividades ordinarias corresponden a la venta de camarón por US\$ 5.916.015 y US\$5.876.576 respectivamente.

El principal cliente en la venta de camarón es Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A con una participación del 63%.

El detalle de la producción de camarón y el precio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	2.360.477	2.350.598
Precio de Venta	2,51	2,50
Venta	5.916.015	5.876.576

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía tuvo una producción de 2.360.477 libras de camarón con un precio de US\$2,51 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2015 esta producción fue de 2.350.598 libras de camarón con un precio de US\$2,50 promedio, debido a mantenimiento en sus instalaciones, los costos incrementaron por tanto el margen bruto disminuyó en un 18%.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos administrativos se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Remuneraciones	270.934	244.864
Aporte a la Seguridad Social	54.039	47.193
Beneficios sociales e indemnizaciones	27.967	27.105
Impuestos y contribuciones	23.910	24.823
Depreciaciones de PPyE	11.113	14.407
Honorarios y comisiones a profesionales	20.313	8.344
Seguros y reaseguros	3.677	5.464
Suministros y útiles de oficina	1.910	442
Mantenimiento y reparaciones	16.149	24.443
Seguridad y vigilancia	13.753	21.358
Alquiler de oficina	1.615	1.976
Intereses Tributarios (GND)	11.284	11.979
Impuesto Contribución Ley Solidaria (GND)	43.101	-
Pérdida Ajuste de Activo Biológico (GND)	252.857	-
Otros Gastos	95.273	90.857
	847.895	523.255

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

15. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	201.942	1.627.976
Pérdida por medición de Activos Biológicos	252.857	-
Base de Cálculo de participación a trabajadores	454.799	-
15% Participación trabajadores	(68.220)	(244.196)
Mas:		
(+) Gastos no deducibles	75.246	52.925
Utilidad Gravable	461.825	1.436.705
Impuesto a la renta 22%	101.602	316.075
Retenciones en la fuente	(59.160)	(58.856)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	-	(316)
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>42.442</u>	<u>256.903</u>

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.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Delishrimp S.A., no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el periodo 2016, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

ACTIVO CORRIENTE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
<u>Relacionadas</u>		
Jorge Redrovan Reyes	65.000	65.000
Emcamex S.A	-	200.000
Diwali S.A	-	40.000
Macalencorp S.A	-	90.000
Menier S.A.	-	60.000
	<u>65.000</u>	<u>455.000</u>

17. CUMPLIMIENTO DE LEY ORGANICA DE SOLIDARIDAD

La compañía durante el ejercicio económico 2016 dio cumplimiento a lo establecido en la Ley Orgánica de Solidaridad y de Responsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectas por el terremoto del 16 de abril del 2016 de acuerdo al Reglamento de la Ley de Solidaridad No. 1073 de junio 10 del 2016, en los siguientes puntos: "Contribución solidaria sobre la remuneración, las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD) dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración"; y, a la "Contribución solidaria sobre las utilidades que se generaron en el ejercicio fiscal 2015.

18. 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 2016, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó puntos en los parámetros de medición internacional, siendo un índice bajo, 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, a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

El riesgo país, cuya repercusión es minimizada por altas autoridades del Régimen, considera algunas variables. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable. De acuerdo con esta medición el país tenía calificación B+ y ahora se sitúa en B. Eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

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.

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

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

		2016		2015	
Riesgo de Liquidez		Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	880.576		1.775.385	
Razón corriente	Activo corriente	1.631.494	2,17	2.821.688	2,70
	Pasivo corriente	750.918		1.046.303	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	1.498.790	2,00	2.729.956	2,61
	Pasivo corriente	750.918		1.046.303	

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 2016 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 2,17 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$880.576 por lo cual la compañía no presenta dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

		2016		2015	
Riesgo de Crédito		Resultados		Resultados	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	335.642.400	57	52.187.040	9
	Ventas netas	5.916.015		5.876.576	
Rotación de cartera	360	360	6,35	360	40,54
	Periodos medios de cobranza	57		9	

Estos indicadores tienen 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 grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El periodo neto de cobranzas es de 57 días, no siendo adecuado si se compare con la política de crédito de la empresa que es de 15 días y su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes no relacionadas.

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

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

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.

<u>Riesgo de Gestión</u>		<u>2016</u> <u>Resultados</u>		<u>2015</u> <u>Resultados</u>	
Rotación de activos fijos	Ventas netas	5,916.015	776%	5,876.576	709%
	Activo fijo	762.357		828.288	
Período medio de pago	Cuentas y Documentos por Pagar x 365	78,568.075	16	157,673.795	41
	Compras	4,901.318		3,847.745	
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	Gastos Administrativos y Ventas	847.895	14%	523.255	9%
	Ventas	5,916.015		5,876.576	

El período medio de pago es de 16 días, mismo que no se corresponde si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de 60 días.

Los gastos de administración y ventas de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas han aumentado en relación al año anterior.

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.

<u>Endeudamiento- Solvencia</u>		<u>2016</u> <u>Resultados</u>		<u>2015</u> <u>Resultados</u>	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo x 100%	750.918	31%	1,046.303	29%
	Total activo	2,398.851		3,654.976	
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo x 100%	750.918	46%	1,046.303	40%
	Total patrimonio	1,647.933		2,608.673	
Endeudamiento de PPE	Total patrimonio x 100%	1,647.933	216%	2,608.673	315%
	PPE Neto	762.357		828.288	
Apalancamiento	Total activo x 100%	2,398.851	146%	3,654.976	140%
	Total patrimonio	1,647.933		2,608.673	

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

Concentración de endeudamiento	<u>Pasivo corriente</u> x 100%	<u>750.918</u>	100%	<u>1.046.303</u>	100%
	total pasivo	750.918		1.046.303	

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

Existe un endeudamiento del activo del 31% y un endeudamiento patrimonial del 46% lo cual demuestra que la empresa mantiene dependencia frente a sus proveedores, y accionistas.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

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.

<u>Riesgo Rentabilidad</u>		<u>2016</u>		<u>2015</u>	
		<u>Resultados</u>		<u>Resultados</u>	
Rentabilidad del patrimonio	<u>Utilidad neta</u>	<u>32.120</u>	2%	<u>1.067.705</u>	41%
	<u>Patrimonio</u>	<u>1.647.933</u>		<u>2.608.673</u>	
Margen operacional de utilidad	<u>Utilidad operacional</u>	<u>207.774</u>	3,51%	<u>1.597.308</u>	27%
	<u>Ventas netas</u>	<u>5.916.015</u>		<u>5.876.576</u>	
Margen bruto de utilidad	<u>Utilidad bruta</u>	<u>1.055.669</u>	18%	<u>2.120.563</u>	36%
	<u>Ventas netas</u>	<u>5.916.015</u>		<u>5.876.576</u>	
Margen neto de utilidad	<u>Utilidad neta</u>	<u>32.120</u>	1%	<u>1.067.705</u>	18%
	<u>Ventas netas</u>	<u>5.916.015</u>		<u>5.876.576</u>	

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su utilidad neta del 1%.

Riesgo Legal

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

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2017 y la fecha de emisión de este informe 30 de marzo del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, 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.
