

MARBLANCO S. A.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Con el Informe del Auditor Independiente

MARBLANCO S. A.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento.
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera.
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América.
Compañía	-	MARBLANCO S. A.

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Urb. La Rioja etapa Asturias Mz. 9 Villa 33 Guayaquil – Ecuador	Auditor Externo Independiente	Teléfono: 593-4-2 6013575 Celular: 0984166930 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
---	-------------------------------	--

Informe de Auditoría emitido del Auditor Independiente

A los Señores de la Junta General de Accionistas de:
MARBLANCO S. A.

Opinión

1. He examinado los estados financieros de MARBLANCO S. A. que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, que incluyen un resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera, estados de resultados integral, cambios en el patrimonio netos de los accionistas y de flujos de efectivo de la empresa MARBLANCO S. A., terminados el 31 de diciembre de 2017, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) acogidas por la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador.

Fundamentos de la opinión

3. He efectuado la Auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de Mi Informe. Soy independiente de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

4. La administración de MARBLANCO S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.

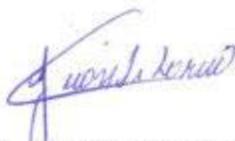
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como Empresa en Marcha, utilizando dicha norma contable como base fundamental, los Administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

6. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2017. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
7. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de MARBLANCO S. A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de MARBLANCO S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de MARBLANCO S. A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.



C.P.A. Juan Candelario Terán
SC-RNAE -2 No. 381
Registro Nacional 33.813

Guayaquil, 15 de Marzo del 2018

MARBLANCO S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	91.826	66.467
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	4	798.610	659.075
Clientes		0	0
Empleados y otros		290	3.242
Inventarios	5	2.975	5.150
Activos Biológicos	6	24.040	0
Activos por impuestos corrientes	7	10.428	11.808
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>928.170</u>	<u>745.742</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Edificio, Maquinarias, Vehículos y Equipos netos	8	217.307	272.065
Intangibles por Licencias		1.402	2.458
Cuentas por Cobrar		13.000	27.510
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>231.708</u>	<u>302.033</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.159.878</u>	<u>1.047.775</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar		3.725	113.374
Pasivos por impuestos corrientes	10	15.216	17.011
Gastos Acumulados por Pagar		18.994	21.849
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>37.935</u>	<u>152.234</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Accionista	9	453.799	279.483
TOTAL PASIVOS		<u>491.734</u>	<u>431.717</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	11	800	800
Reserva Legal	12	400	400
Reserva Facultativa	13	51.780	51.780
Reserva de Capital		66.779	66.779
Resultados de años anteriores		499.915	441.418
Resultado del ejercicio		48.471	54.882
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>668.145</u>	<u>616.058</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.159.878</u>	<u>1.047.775</u>

Esmeralda Gonzabay
Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay
 Gerente General

C.P.A. Teofilo Vera Santana
 Contador

Véanse las notas a los estados financieros

MARBLANCO S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2017	2016
Ingresos:			
Ventas de Camarón	12	912.234	1.004.350
Costo de Ventas		(737.426)	(879.180)
Margen Bruto en Operación		<u>174.808</u>	<u>125.170</u>
Gastos:			
Gastos de administración	13	(140.400)	(82.120)
Gastos Financieros	14	(445)	0
Intereses Ganados		40.343	40.927
Total gastos de administración		<u>(100.502)</u>	<u>(41.193)</u>
Utilidad antes del 15% de Participación de Trabajadores		<u>74.306</u>	<u>83.976</u>
15% Participación Trabajadores		(11.146)	(12.596)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		<u>63.160</u>	<u>71.380</u>
Impuesto a la renta causado	15	(14.689)	(16.498)
Resultado neto de ejercicio		<u>48.471</u>	<u>54.882</u>

Esmeralda Gonzabay
Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay
 Gerente General

C.P.A. Teofilo Vera Santana
 Contador

Véanse las notas a los estados financieros

MARBLANCO S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados por NIIF	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>51.780</u>	<u>66.779</u>	<u>441.418</u>	<u>561.176</u>
Resultado del ejercicio 2016					54.882	54.882
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>51.780</u>	<u>66.779</u>	<u>496.300</u>	<u>616.058</u>
Otros Ajustes					3.616	3.616
Resultado del ejercicio 2017					48.471	48.471
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>51.780</u>	<u>66.779</u>	<u>548.386</u>	<u>668.145</u>

Esmeralda Gonzabay
 Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay
 Gerente General

C.P.A. Teofilo Vera Santana
 Contador

MARBLANCO S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 Expresado en US \$ Dólares

	2017	2016
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	831.422	888.032
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(835.363)	(894.152)
Otras entradas(salidas) de efectivo	5.124	(2.538)
Flujos de efectivo de las actividades de operación	1.183	(8.657)
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Adiciones de Maquinarias y Equipos	0	(56.726)
Intereses Ganados	40.343	40.927
Otros Salidas	(14.984)	(34.435)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	25.359	(50.234)
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:		
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	(12.569)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	0	(12.569)
Aumento (disminución) neto en efectivo	26.542	(71.460)
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	66.467	137.928
Efectivo en caja y bancos al final del período	91.826	66.467
Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	74.306	83.976
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	54.758	24.731
Ajuste por partidas que no requieren desembolso	0	3.610
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	13.895	16.498
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	11.146	12.596
Otras	40.343	934
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en activos financieros	(121.155)	(116.318)
(Incremento) disminución en inventarios	27.015	
Incremento (disminución) en pasivos financieros	(69.922)	(67.149)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(5.027)	32.465
Flujos de efectivo de las actividades de operación	25.359	(8.657)

Esmeralda Gonzabay
Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay
 Gerente General

C.P.A. Teofilo Vera Santana
 Contador

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) **Descripción del negocio**

MARBLANCO S. A., fue constituida en Ecuador en Diciembre 12 del 2006 e inscrita en el registro mercantil en Julio 03 del 2007, su actividad principal es la compra de larvas para su siembra, crecimiento, cosecha y venta de camarones de 13 gramos promedios y 75 días de cultivo.

La Compañía para el desarrollo de la siembra y cosecha de camarón, tiene granjas marinas de crecimiento en aproximadamente 31,59 hectáreas de zona de playa y bahía concesionadas por 10 años por la Subsecretaría de Acuicultura, mediante Acuerdo No. 264-2012 otorgado en Diciembre 12 del 2012, localizadas en la Isla Puná, de la Parroquia Puná perteneciente al Cantón Guayaquil, en el sitio Estero Puná o Zapote.

Para usufructuar el área concedida, la Compañía debe renovar anualmente la matrícula correspondiente previa cancelación de los valores establecidos, por la Subsecretaría de Acuicultura, por concepto de ocupación de zona de playa y bahía.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Parroquia Puná, calle Patria Solar 1 y calle 3 de Mayo, asignado con el Número de R.U.C. 0992556935001

Las ventas durante el año 2017 y 2016 se realizaron en un 73% y 90% equivalentes a US\$ 631,032 y US\$ 867,818 a la Compañía WORDWIDE INVESTMENTS AND RERESENTATIONS WINREP S.A, respectivamente.

b) **Situación Actual País**

La previsión oficial del Banco Central del Ecuador es que la economía nacional presenta un crecimiento de 1,5% en 2017 superior en 0.90% con relación al año 2016.

Por su parte, el ministro de Economía y Finanzas, Carlos De la Torre, enfatizó que en el Presupuesto de 2017 se logró disminuir el déficit fiscal a 4,5 % del PIB y para 2018 a 3,9 %, revirtiendo la situación que encontró hace seis meses. "Con objetivos macroeconómicos muy claros, la meta gubernamental es lograr un equilibrio fiscal en los próximos años"

El Ministro aseguró que se fortalecieron las conversaciones con los organismos multilaterales como el FMI, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y el Banco Mundial; en cuanto a la Proforma del próximo año, se fijó un valor de \$41,92 por barril de petróleo y el valor promedio en las últimas semanas ha estado sobre los \$50.

Para el año 2018, el BCE sostiene que la economía crecerá en 2%, sustentada en la recuperación de los niveles de inversión que alcanzaría el 3,6%, y en las exportaciones de los principales productos no petroleros que subiría un 3,5%.

Según las proyecciones, la inversión del sector privado podría llegar a los 2.000 millones de dólares, especialmente en actividades como la construcción y la minería. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La inflación del 2017 cerró en -0.20% que representa una disminución del -1.32% con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de 0.60 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

En Diciembre del 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera un resumen de las principales reformas tributarias se resume a continuación:

- Nuevas Microempresas estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año que generen ingresos operacionales.
- Incremento de la tarifa de impuesto a la renta de Sociedades del 22% al 25% y cuando la Sociedad tenga accionistas, socios o beneficiarios residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas la tarifa será del 28%.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a \$ 1.000 que no utilicen el Sistema Bancario.
- Se establece multa el valor mayor entre el 1 por mil del total de activos o el 1% de los ingresos mes o fracción de mes para sujetos que no declaren al SRI la información de su patrimonio en el exterior.
- Elimina el impuesto a las tierras rurales.

c) **Situación Actual del Sector Camaronero**

El Gobierno Nacional tiene previsto invertir unos US\$ 200 millones en 4 años para la electrificación del sector camaronero para generar una mayor producción estimada en un 30% y disminuyendo los costos de consumo e importación de diesel. Adicionalmente se trabaja en la Nueva Ley de Acuicultura que no ha sido revisada desde el año 1964.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, las exportaciones de camarón actualmente representan US\$ 3.035 millones, representando el segundo producto no petrolero en el ranking de exportaciones desplazando las exportaciones de banano originado al comportamiento no típico en las ofertas y demandas de este producto.

(2) **Resumen de Principales Políticas Contables**

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF, para Pymes.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 06 del 2018, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final el 22 de Marzo del 2018.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar:- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-Son valorizadas al costo amortizado, corresponde a certificados de depósito, nota 4.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima, larvas y bienes y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo y administrativo.
- Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan MARBLANCO S. A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado local de siembra, crecimiento y comercialización de camarones de talla 41- 36 y 51- 60 para las Empresas Empacadoras y Exportadoras de Camarón en territorio nacional.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 08 días.

Generales de Negocio

La Compañía no mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y granjas marinas y su personal se encuentra afiliado al IESS.

a) Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias de Bancos locales.

b) Certificado de Depósito a Plazo Fijo

Se registran al costo, invertido en el Banco Bolivariano a 365 días, reconociendo un 6,50% de interés anual con vencimiento en Enero del 2018 y se capitalizan anualmente.

c) Inventarios

Corresponden a materia prima (balanceado, fertilizante, e insumos) registrados al costo de compra y valuados al costo promedio.

d) Activos Biológicos

Se registran al costo de producción, constituidos por los costos de larvas comprados en la Provincia de Santa Elena y Manabí, más costos de balanceados, fertilizantes, vitaminas, costos de mano de obra, mano de obra indirecta, e insumos directos del crecimiento y engorde del camarón

La determinación del costo de venta se determina en base a las libras cosechadas cada 75 días promedio entregadas a las Empacadoras.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

e) **Edificios, Maquinarias vehículos y equipos netos**

Las propiedades, vehículos y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la maquinaria, vehículos y equipos se reconocen como gastos cuando incurren.

f) **Activos Intangibles**

Corresponden a pagos de licencias por uso de sistema contable (JUST) amortizables a 5 años, comprado al Ing. En Sistema. Anastacio Quinde Viterbo Giovanni.

g) **Reconocimiento de ingresos y costos**

Los ingresos por venta son reconocidos una vez que se entrega el camarón a la Empacadora, transfiriendo la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los productos.

Los costos del proceso se llevan por el método del costo acumulado de balanceado, fertilizantes, vitaminas, mano de obra y gastos de producción.

h) **Intereses ganados**

Son registrados mediante el método del devengado:

i) **Participación de Trabajadores**

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

j) **Impuesto a la renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2017 y 2016 para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

k) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes locales del Banco Bolivariano, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Banco Bolivariano	89.474	64.336
Caja General	2.352	2.132
Total	91.826	66.467

(4) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Al 31 de Diciembre del 2017 corresponde a un certificado de depósito en el Banco Bolivariano a 180 días, con vencimiento en enero del 2018, con una tasa de interés del 6,50 % anual. Durante el año 2016, la tasa de interés fue del 6 % anual.

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Certificado de Depósito	798.610	659.074
Total	798.610	659.074

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) **Inventarios.**

Un detalle del inventario al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Balanceado y Vitaminas	2.975	5.150
Total	2.975	5.150

(6) **Activos Biológicos**

Los Activos biológicos corresponden al camarón en proceso de engorde y crecimiento, registrado al costo acumulado de producción.

Al 31 de Diciembre del 2016, las Granjas Marinas se encontraban en proceso de mantenimiento y secado

Un detalle del inventario al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Larvas de Camarón	24.040	0
Total	24.040	0

(7) **Activos por impuestos corrientes.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la Fuente de Clientes	9.929	10.862
Anticipo de Impuesto a la Renta	499	946
Total	10.428	11.808

Retenciones de Clientes y Anticipos de Impuesto a la Renta se rebajan del Impuesto a la Renta Causado en la Declaración de Impuesto a la Renta Anual.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) **Inventarios.**

Un detalle del inventario al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Balanceado y Vitaminas	2.975	5.150
Total	2.975	5.150

(6) **Activos Biológicos**

Los Activos biológicos corresponden al camarón en proceso de engorde y crecimiento, registrado al costo acumulado de producción.

Al 31 de Diciembre del 2016, las Granjas Marinas se encontraban en proceso de mantenimiento y secado

Un detalle del inventario al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Larvas de Camarón	24.040	0
Total	24.040	0

(7) **Activos por impuestos corrientes.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la Fuente de Clientes	9.929	10.862
Anticipo de Impuesto a la Renta	499	946
Total	10.428	11.808

Retenciones de Clientes y Anticipos de Impuesto a la Renta se rebajan del Impuesto a la Renta Causado en la Declaración de Impuesto a la Renta Anual.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Cuentas por Pagar Accionistas

Corresponde a Préstamo de Accionistas para Capital de Trabajo y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Sr.Freddy Santos Onofre	415.140	279.483
Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay	38.659	0
Total	453.799	279.483

(10) Pasivos por Impuestos a la Renta

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se determinó como sigue:

		Saldo al	Saldo al
		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	<u>74.306</u>	<u>83.976</u>
15% Trabajadores		(11.146)	(12.596)
Gastos no deducibles		(3.610)	(3.610)
Deducciones Especiales		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Base de cálculo para impuesto a la renta	US\$	<u>59.550</u>	<u>67.770</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>(14.689)</u>	<u>(16.498)</u>

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2010 al 2017 no han sido revisadas por el SRI.

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% en el 2017 y 2016 de impuesto a la renta.