



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

DIWALI S. A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIF para PYMES
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017
Informe de los Auditores Independientes.**

DIWALI S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 20

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
DIWALI S.A.:**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **DIWALI S A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **DIWALI S A** al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

2. Fundamento de la opinión

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

3. Incertidumbre material relacionada con la Empresa en Funcionamiento

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

4. Otras cuestiones

En Cumpliendo con la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, la compañía **DIWALI S.A.** a partir del año 2017, está obligada a la contratación de la Auditoría Externa.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

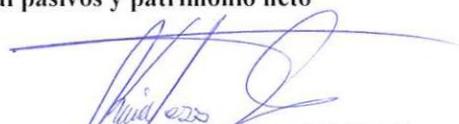


CPA. Lourdes Coronel León
Apoderado Especial
Licencia Profesional No. 36759

Guayaquil, marzo 28 del 2018

DIWALI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2017
 (Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2017</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	37.341
Activos Financieros, neto		750
Activos por impuestos corrientes	4	4.229
Total activo corriente		42.320
Total activos		42.320
<u>PASIVO</u>		
Pasivo Corriente		
Pasivos Financieros		41
Otras Obligaciones corrientes	5	478
Total pasivos corrientes		519
Total pasivos		519
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
	6	
Capital		800
Reserva legal		400
Adopción por primera vez NIIF		105.361
Resultados Acumulados		5.556
Resultados del ejercicio		(70.316)
Total patrimonio neto		41.801
Total pasivos y patrimonio neto		42.320


 Karina De Jesús Gonzaga Carreño
 Gerente General


 Ing. Verónica Torres Lozano
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

DIWALI S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por el Período Terminado al 31 de Diciembre de 2017
 (Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	7	186.575
Costo de ventas	8	<u>(246.091)</u>
Pérdida bruta		(59.516)
Otros Ingresos		3.226
Gasto de operación y financieros		
Gastos administrativos y ventas	8	(13.970)
Gastos Financieros		<u>(56)</u>
Total gastos de operación y financiero		(14.026)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(70.316)
Impuesto a la Renta	9	-
Resultado del ejercicio		<u>(70.316)</u>



Karina de Jesús Gonzaga Carreño
 Gerente General



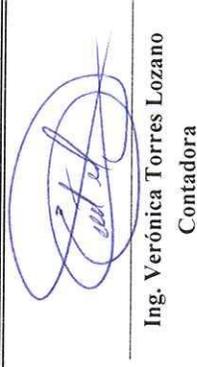
Ing. Verónica Torres Lozano
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

DIWALI S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017
 (Expresado en dólares)

	Capital	Reserva legal	Adopción por primera vez de NIIF	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	800	400	105,361	5,556	137,086	249,203
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	137,086	(137,086)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(137,086)	-	(137,086)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(70,316)	(70,316)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	800	400	105,361	5,556	(70,316)	41,801


Karina de Jesús González Carreño
 Gerente General


Ing. Verónica Torres Lozano
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

2017

FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

cobros procedentes de ventas de bienes	300.713
Cobros por actividades de operación	<u>300.713</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(193.245)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(77.174)
Impuestos a las ganancias pagados	(68.687)
Pagos por actividades de operación	<u>(339.106)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u><u>(38.393)</u></u>

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	78.070
Efectivo neto procedente de actividades de inversión	<u><u>78.070</u></u>

FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Dividendos pagados	(137.086)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u><u>(137.086)</u></u>

(Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo **(97.409)**

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período 134.750
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período 37.341


Karina de Jesús Gonzaga Carreño
Gerente General


Ing. Verónica Torres Lozano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA PÉRDIDA DEL PERÍODO ANTES DE IMPUESTO
A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN.**

	<u>2017</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(70.316)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	31.923
Disminución en cuentas por cobrar clientes	90.761
Disminución en otras cuentas por cobrar	13.946
Disminución en inventarios	241.515
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	600
Disminución en activos por impuestos corrientes	6.205
Disminución (Incremento) en cuentas por pagar comerciales	(180.000)
Disminución en otras cuentas por pagar	(138.583)
Disminución en beneficios a empleados	(2.521)
Flujos de efectivo neto utilizado en actividades de operación	(38.393)



Karina de Jesús Gonzaga Carreño
Gerente General



Ing. Verónica Torres Lozano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

DIWALI S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida en la ciudad de Guayaquil, el 15 de Octubre del 2009, inscrita en el Registro Mercantil el 20 de noviembre del 2009 en la Resolución No. SC.IJ.DJC.G.09.0007274, de la Superintendencia de Compañías y con fecha 30 de Marzo del 2010 y mediante escritura pública, se resuelve aprobar el cambio de domicilio de la compañía DIWALI S. A. de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala de la provincia de El Oro, y reformar el estatuto social de la compañía..

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la cría de especies bioacuáticas, especialmente el camarón en piscinas, sean estas de propiedad de la compañía, arrendadas o concesionadas. 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. 027-2012, otorga a la compañía Diwali S.A., por el plazo de 10 años, la extensión de 30,20 hectáreas ubicados en el sitio Isla Palo Santo, parroquia Chongón, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

Mediante acuerdo Interministerial No. 143 del 28 de abril de 2017 la Subsecretaría de Acuicultura otorga la concesión por cesión de los derechos de ocupación de Diwali S.A a la compañía Goldenshrimp S.A. sobre una extensión de 30,79 hectáreas destinadas a la cría y cultivo de camarón y a la comercialización camaronera ubicada en el sitio: Isla palo Santo, parroquia El Morro Chongón de la provincia del Guayas

La Compañía con la intención de posteriormente realizar una fusión vendió todas sus propiedades maquinarias, equipos e inventarios a Goldenshrimp S.A.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992647302001 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 del Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

1.2. Aprobación de estados financieros

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

- 2.1. **Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo de 2015 y vigentes para el año 2017.

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

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

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y
6	ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
13	Inventarios
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias

2.2. Principio contable de empresa en funcionamiento

De acuerdo a la Sección 3 Presentación de estados financieros, al preparar los estados financieros, la gerencia de una entidad evaluará la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer que cesen sus operaciones, o cuando no exista otra alternativa más realista que hacer esto. Cuando la gerencia, al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres significativas relativas a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas importantes sobre la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelará estas incertidumbres.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.5. Activos y pasivos financieros

2.5.1 Activo Financiero

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

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

2.5.2 Pasivos Financieros

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

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -

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

Obligaciones Financieras

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

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

2.5.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

Medición posterior. -

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

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

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

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

2.6 Impuestos por recuperar

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

2.7 Inventarios

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.8 Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

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

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

Proceso de cultivo

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

Recolección de la producción

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

Cosecha

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

Infraestructura

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

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

Medición Posterior

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

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

2.9 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

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

Medición Posterior

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

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, 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 fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue

PPyE	Política de capitalización	Años	Porcentaje
Instalaciones	US\$5000	5	20%
Maquinarias y Equipos	US\$5000	10	10%
Vehículos	US\$5000	5	20%
Equipos de Computación	US\$1000	3	33%

La vida útil, valores residuales 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.

Jubilación patronal y desahucio

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

2.13 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.14 Reconocimiento de ingresos

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

La Compañía reconoce los ingresos cuando se 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.

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

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

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

2.15 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.

2.16 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Valor razonable de activos biológicos: La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.17 Sistema contable

El sistema que maneja la compañía Diwali 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.

2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

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

DIWALI S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Caja	800
Bancos	a)
Banco Internacional S.A.	30.595
Banco Pichincha C.A.	<u>5.946</u>
	<u><u>37.341</u></u>

- a) El origen de fondos proviene de la venta de sus activos fijos e inventarios de productos en proceso de la compañía.

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Devolución IVA SRI	a) 1.651
Retenciones de Impuesto a la renta	b) <u>2.578</u>
	<u><u>4.229</u></u>

- a) Corresponden a reclamos administrativos de impuesto al valor agregado pendiente de iniciar trámite ante el Servicio de Rentas Internas.
- b) Corresponden a valores a favor de la empresa por retenciones efectuadas por los clientes.

5. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Beneficios de ley a empleados	a) 349
Con el IESS	<u>129</u>
	<u><u>478</u></u>

- a) El detalle de los beneficios sociales a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Décimo Tercer Sueldo	36
Décimo Cuarto Sueldo	<u>313</u>
	<u><u>349</u></u>

6. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	<u>2017</u> Participación en	
				US\$	%
Fajardo Tinoco Isauro de Jesús	Ecuatoriana	20	1	20	2,50%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	Ecuatoriana	20	1	20	2,50%
Ordoñez Tinoco Wilmer Alfredo	Ecuatoriana	24	1	24	3,00%
Pastor Peñaloza Efrén Enrique	Ecuatoriana	320	1	320	40,00%
Redrovan Reyes Jorge Benjamín	Ecuatoriana	176	1	176	22,00%
Samaniego Lituma Manuel Martín	Ecuatoriana	240	1	240	30,00%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de marzo del 2017, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2016 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2017. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$137.086

7. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	<u>2017</u> US\$ dólares
Venta de insumos de camarón	186.575
	<u>186.575</u>

Corresponde a la venta de materia prima del raceways a Goldenshrimp S.A.

8. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTO DE VENTA

El costo de ventas por el año 2017 ascendieron a US\$ 246.091 al 31 de diciembre del 2017.

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

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE VENTAS

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Sueldos y Salarios	5.172
Aportes Seguridad Social	1.060
Beneficios Sociales	806
Honorarios Profesionales	2.540
Impuestos y Contribuciones	841
Otros	3.551
	<u>13.970</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Pérdida (Utilidad) antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	(70.316)
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	12.550
Rebaja según decreto 210	(12.550)
Impuesto a la renta determinado menos rebaja según Decreto 210	-
Retenciones en la fuente	(2.578)
Crédito tributario a favor del contribuyente	(2.578)

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración preparó Conciliación Tributaria Preliminar, y como se puede observar se generó crédito tributario a favor de la empresa.

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.

10. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

10. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A continuación...)

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

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

Riesgo de Liquidez		2017
		Resultados
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	41.801
Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{42.320}{519} \quad \mathbf{81,54}$

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 81.54 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\$41.801, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes.

Riesgos Operativos

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

Endeudamiento- Solvencia		2017
		Resultados
Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}} \times 100\%$	$\frac{519}{42.320} \quad \mathbf{1\%}$
Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}} \times 100\%$	$\frac{519}{41.801} \quad \mathbf{1\%}$
Apalancamiento	$\frac{\text{Total activo}}{\text{Total patrimonio}} \times 100\%$	$\frac{42.320}{41.801} \quad \mathbf{101\%}$

Existe un endeudamiento del activo del 1% y un endeudamiento del patrimonio del 1%

Riesgo Legal

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

DIWALI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

11. EVENTOS SUBSECUENTES

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

12. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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