CAMSAMOTORS CIA. LTDA.

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

CAMSAMOTORS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

CAMSAMOTORS CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, provincia de El Oro, Ecuador el 13 de Julio del 2012, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Machala el 8 de Agosto del 2012. La actividad principal de la compañía, es la importación, exportación, comercialización y alquiler de maquinarias pesadas y livianas, equipos pecuarios y agrícolas, así como de repuestos y accesorios; la compañía operacionalmente se dedica como actividad principal a la venta de camarón.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los Estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento – bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados y presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

Estimaciones y juicios contables:
La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración 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. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.
La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2017 y 2016
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2017 y 2016
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2017 y 2016

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

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.

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios, se valoran al valor neto de 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).

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

Activo Biológico camarón al costo y valor razonable:

La gerencia de la compañía establece que medirá sus activos biológicos al Valor Razonable y su política de venta de los camarones principal será de tipo camarón entero en base a un peso (gramaje) a partir de 20 gramos o su talla internacional 40/50; dependiendo de los precios de mercado del camarón cola estos se los podría considerar para la venta en beneficio de la compañía; que para medir su valor razonable al 31 de diciembre de cada año aplicara LOS PRECIOS DE MERCADO O llamado **ENFOQUE DE MERCADO y NIVEL 1 (NIIF 13.62-76-77, B5)** y sus precios comerciales se tomaran a los establecidos por el organismo regulador el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca - MAGAP por medio de la subsecretaria de Acuacultura (http://acuacultura.gob.ec/) a la fecha de medición; a falta de esos precios se tomaran los precios referenciales que entrega las exportadoras de camarón o clientes de la empresa; si el gramaje de los camarones no tienen un mercado activo la medición del activo biológico será al costo.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Mercado activo.- Es un mercado en el que las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de cara a fijar precios sobre una base de negocio en marcha.

Para cumplir con la presentación razonable de sus estados financieros (Sección 10.4 de las NIIF para Pymes) la gerencia estima aplicar sobre ciertos temas las NIIF Completas (Sección 10.6 de las NIIF para Pymes).

Que la normativa contable establece que al activo biológico se medirá, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, descrito en el párrafo 30, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad (NIC 41.12; 34.4, 34.8 NIIF para Pymes).

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Para determinar el Valor Razonable la compañía aplicara la NIIF 13 Medición del Valor Razonable, norma contable aplicable a partir del 1 de enero del 2013.
La compañía **CAMSAMOTORS CIA. LTDA.** Aplicara principalmente el ENFOQUE DE MERCADO y si no existiera un mercado activo por el peso de los camarones aplicara el ENFOQUE DEL COSTO (NIC 41.PARTE B.20, Sección 34.8 NIIF para Pymes).

RESUMEN DE POLITICA CONTABLE:

CAMSAMOTORS CIA. LTDA. *Aplica el Enfoque de Mercado, Nivel 1, para la valuación de sus activos biológicos y los enunciados Sección 34.8 NIIF para Pymes; B20 de la NIC 41 y si tales precios no son fiables se aplicara la Sección 13,1 (b).*

Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.
Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.
La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Clase de Activos	Vida útil en años
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Naves y otras embarcaciones	20
Vehículo	5

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las perdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.
De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pía sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,

d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.
Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

.

Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción y venta de los bienes entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

Gestión de riesgo

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Auditoria y la Gerencia General, quienes son los responsables de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

Las actividades de la Compañía se exponen a diversos riesgos financieros: Riegos de crédito y Riesgo de liquidez.

Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se origina por las cuentas a cobrar clientes.

La compañía analiza el riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales.

Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas de acuerdo con los límites establecidos por la Administración.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular si no llegara cancelar el crédito en los plazos antes mencionados se le cierra el crédito automáticamente.

No se han excedido los límites de crédito durante el ejercicio, y la dirección no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

Riesgo de liquidez

La compañía hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que la compañía cumpla con el pago de sus pasivos.

No existe riesgo porque los clientes pagan oportunamente.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2017 del 22%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

La Compañía provee beneficios post – empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos. Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal y Desahucio) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

Obligaciones con Instituciones Financieras
En esta cuenta se registraran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, concluyo que no existen impactos a considerar por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, determino que existe un impacto significativo por la adopción de las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017, por revaluar las propiedades, planta y equipos.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

Años	Inflación
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	2017	2016
	US (dólares)	
Caja	359	495
Bancos	81.400	984
Total	81.759	1.479

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a valores mantenidos en caja general y en la cuentas corrientes del Banco del Austro y Banco de Guayaquil.

5. CUENTAS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	2017	2016
	US (dólares)	
Clientes	809.544	190.114
Empleados	110	0
Total	809.654	190.114

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2017 y 2016 representan facturas por ventas de camarón y venta de bienes , al 31 de diciembre del 2017, el principal deudor por venta de camarón es Ocean Product Cia Ltda. por US $ 802.452 los cuales se liquidaron en los primeros meses del años 2018.

6. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Anticipos a compra de camaroneras	560.655
Anticipos a proveedores	170.119
Total	730.774

A diciembre 31 del 2017 representan anticipos por compra de camaroneras cancelados a compañía Shrimpgold S.A. los cuales según la administración en el año 2018 se legalizaran las escrituras y se transferirán este bien a nombre de Camsamotors S.A. y anticipos a proveedores de bienes y servicios los cuales se liquidaran con las facturas en el siguiente año.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presentan como sigue:

	2017	2016
	US (dólares)	
Materia prima	306.620	0
Mercaderías	9.230	2.372
Suministros y materiales	0	2.630
Total	315.850	5.002

Constituyen principalmente insumos balanceado y mercaderías para la venta como motores, repuestos y otros adquiridos en los últimos meses del año, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado, al 31 de diciembre del 2017, la administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización.

8. IMPUESTOS

8.1 ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2017	2016
	(US dólares)	
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Activos por Impuestos Corrientes:		
Crédito tributario por retenciones en la fuente neto de impuesto a la renta año 2017	23.852	0
Retenciones en la Fuente solicitud de devolución años anteriores	111.036	111.036
Crédito Tributario de IVA	6.845	0
Total	141.733	111.036
Pasivos por impuestos corrientes:		
Servicio de Rentas Internas	1.148	0
Retenciones en la fuente y relación de dependencia	0	7.229
Retención IVA	0	353
Total	1.148	7.582

a. **Impuesto a la renta cargado en resultados:** La reconciliación entre la Utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

8. **IMPUESTOS : Continuación**

		2017	2016
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	144.558	416.050
Cálculo base para participación de trabajadores:			
Generación			
(-) Ingresos por medición del activo biológico	(1)	(341.351)	(870.968)
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(1)	95.006	612.358
Reversión			
(-) Ingresos por medición del activo biológico	(1)	870.968)	0
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(1)	(612.358)	0
Base para cálculo para participación de trabajadores		156.823	157.440
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	(23.523)	(23.616)
(+) Gastos no deducibles		9.539	8.358
Generación			
(-) Ingresos por medición del activo biológico	(1)	(341.351)	(870.968)
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(1)	95.006	612.358
Reversión			
(-) Ingresos por medición del activo biológico	(1)	870.968)	0
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(1)	(612.358)	0
Utilidad Gravable:	C) = (A) (-)(+)(1	**142.838**	**142.182**
Impuesto a la renta causado 22%		**31.424**	**31.280**
Anticipo de impuesto a la renta determinado **(2)**		0	0
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		**(31.424)**	**(31.280)**
(-) Exoneración y crédito tributario por leyes especiales		**0**	**(31.280)**
Impuesto a la renta causado	(C)	**(31.424)**	**0**
Impuesto a la renta diferido	(D)	**(61.587)**	**0**
Utilidad después de participación a trabajadores y impuesto corriente del 2017 (A-B-C-D) Y 2016 (A-B)		**28.024**	**392.434**

(1) Corresponde a la valoración de los activos biológicos a valor razonable **(ver nota 8)**

(2) La compañía en el año 2016 estaba exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta debido a que fue constituida el 13 de julio del 2012 después de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión (COPCI) creada según Registro Oficial Suplemento 351 de 29-dic.-2010, por tanto estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, adicionalmente están exentas del pago de impuesto a la renta por cinco años como inversión nueva y productiva efectuada en la provincia de El Oro cantón Santa Rosa .

8. IMPUESTOS : Continuación

(.) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(..) A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, el anticipo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos.

Para el año 2017 la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US$ 0; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año 2017 es de US$ 31.424, consecuentemente, la Compañía registró en provisión US$ 31.424, ya que éste último es el mayor; para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US$ 0; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año 2016 es de US$ 31.280, pero la compañía estaba sujeta a esa fecha a la exoneración de 5 años del impuesto a la renta según la normativa jurídica referida anteriormente no provisiono ni registro impuesto a la renta causado alguno .

8.2 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta crédito tributario por impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron para el año 2017 fue como sigue:

	(US dólares)
Provisión para impuesto a la renta	(31.424)
Pagos efectuados:	
Retenciones en la fuente año	55.276
Retenciones en la fuente años anteriores, en trámite de devolución	111.036
Crédito tributario mayor al impuesto causado	**134.888**

(14.4) PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del 2017 :

		(US dólares)
Activo Biológico a Valor Razonable		
Valor en libros NIIF		341.352
Base Fiscal		95.006
Diferencia Temporaria		246.346
Tasa de Impuesto a la renta	(A)	25%
Pasivo por impuesto diferido		61.586

Se aplica la tasa impositiva 25% aplicable para el año 2018

8. IMPUESTOS

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, por su parte el Servicio de Rentas Internas mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 511 del viernes 29 de Mayo del 2015, solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$ 15.000.000,00 (Anexo e Informe) o US$ 3.000.000,00 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2017, no debe presentar Anexo o Informe de Precios de Transferencia por las transacciones con partes relacionadas mantenidas en el 2017.

Otros asuntos - Reformas Tributarias

Con fecha 29 de diciembre de 2017 (Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- La tasa corporativa de impuesto a la renta se incrementa del 22% al 25%. En el caso de sociedades cuyos accionistas sean residentes en paraísos fiscales con una participación directa o indirecta igual o superior al 50%, la tarifa de impuesto a la renta se incrementa del 25% al 28%. Así también la tarifa de impuesto a la renta se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas en la Compañía a través de aumentos del capital acciones, beneficio que es aplicable únicamente a los exportadores habituales y a las sociedades mencionadas en la Ley.
- Se establecen que son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no.
- Se excluye para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta los sueldos y salarios, beneficios sociales (décimo tercera y cuarta remuneración; y, los aportes patronales al IESS). Este beneficio es aplicable a partir del anticipo del año 2018.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta la fecha de este informe.

9 ACTIVO BIOLOGICO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está conformado por el costo del activo biológico y el valor razonable del activo biológico, como a continuación detallamos:

	2017	2016
	(US dólares)	
Activo Biológico medido al costo	43.358	75.734
Activo Biológico medido al valor razonable (1)	297.994	870.968
Total	341.352	946.702

(1) 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 Resultados por US $ 246.346**, dicho estudio fue preparado según informe de valoración del activo biológico bajo NIIF al 31 de diciembre del 2017.

A. ACTIVOS BIOLOGICOS MEDIDOS AL VALOR RAZONABLE

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados (Sección 34.4 NIIF para Pymes)

Sección 34.6.- En la determinación del valor razonable, una entidad considerará lo siguiente:

(a) Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo.

B. ACTIVOS BIOLOGICOS MEDIDOS AL COSTO

34.8 La entidad medirá los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La compañía **CAMSAMOTORS CIA. LTDA.** Aplicara principalmente el ENFOQUE DE MERCADO y si no existiera un mercado activo por el peso de los camarones aplicara el ENFOQUE DEL COSTO (NIC 41.PARTE B.20, Sección 34.8 NIIF para Pymes).

Ver Anexo adjunto.

10. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de maquinarias y equipo por el año 2016, es el siguiente:

	Saldos Dic 31 2015	Adiciones	Ajustes	Saldos Dic. 31 2016
Terrenos	150.000	0		150.000
Instalaciones	5.477	0	(5.477)	0
Muebles y Enseres y Equipos de Computación	3.872	0		3.872
Maquinarias y Equipos	887.480	121.996		1.009.476
Naves, aeronaves, barcazas y similares	116.323	56.020		172.343
Equipos de comunicación, seguridad y otros	6.294	4.510		10.804
Vehículos	157.836	49.990	0	207.826
Subtotal	1.327.282	232.516	(5.477)	1.554.321
(-)Depreciación acumulada	(182.359)	(125.876)	0	(308.235)
Total	**1.144.923**	**106.640**	**(5.477)**	**1.246.086**

Durante el año 2017 el movimiento fue como sigue:

	Saldos Dic 31 2016	Adiciones	Ventas	Saldos Dic. 31 2017
		(US dólares)		
Terrenos	150.000	51.341	0	181.341
Muebles y Enseres y Equipos de Computación	3.872	0	0	3.872
Maquinarias y Equipos	1.009.476	101.240	(140.000)	970.115
Naves, aeronaves, barcazas y similares	172.343	0	0	172.343
Equipos de comunicación, seguridad y otros	10.804	0	0	10.804
Vehículos	207.826	31.313	(74.885)	264.254
Subtotal	1.554.321	183.894	(214.885)	1.523.329
(-)Depreciación acumulada	(308.235)	(152.756)	114.121	(346.870)
Total	**1.246.086**	**31.137**	**(100.764)**	**1.176.458**

Terrenos: Al 31 de diciembre del 2017 la compañía adquirió dos terrenos, principalmente uno adquirido el 16 de julio del 2017 en la ciudad de Arenillas, cantón Arenillas, provincia del El Oro.

Maquinarias y Equipos: Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 constituye adquisiciones de maquinarias y equipos de camaronera , siendo los principales adiciones de equipos eléctricos, motores, aireadores .

11 OBLIGACIÓNES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Banco del Austro		
Préstamo No. 316, originado en Junio del 2015 con vencimiento el 30 de Junio del 2019 pagadero en dividendos trimestrales	122.534	167.337
Préstamo No. S/n, originado en Noviembre del 2016 con vencimiento el 1 de Septiembre del 2017 pagadero en dividendos mensuales	0	168.077
Subtotal:	122.534	335.414
Banco Guayaquil		
Préstamo Factoring vehículos s/n, originado el 17 de agosto del 2016 con vencimiento en agosto 15 de 2018 pagadero en dividendos mensuales	0	29.764
Préstamo Factoring vehículos s/n, originado el 14 de noviembre del 2017 con vencimiento en agosto 25 de 2019 a una tasa de 9,76% pagadero en 24 dividendos mensuales	38.724	0
Subtotal:	38.724	29.764
Total	161.257	365.178
Vencimiento Corriente	(109,314)	(244,931)
Total a Largo Plazo	51,943	120,247

Banco de Guayaquil: Los préstamos son para la adquisición de vehículos cuyas garantías prendarias son el mismo vehículo .
Banco del Austro: Estos préstamos están garantizados con 22 hectáreas de la camaronera y 2 inmuebles (bodegas) de propiedad del accionista.

12. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 , están constituidas como sigue:

	2017	2016
Proveedores	1.795.769	576.350
Sueldos	7.138	17.699
IESS	4.265	4.855
Total	**1.807.172**	**598.904**

Proveedores : Representan principalmente facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios los cuales serán cancelados en los primeros meses del siguiente año.

13. ANTICIPOS DE CLIENTES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 constituyen principalmente anticipos recibidos de clientes futuras compras de camarón los cuales serán liquidados en el primer trimestre del siguiente año.

14. CUENTA POR PAGAR COMPAÑÍA RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2017 constituye valore por pagar a compañia relacionada Insbasur Cia. Ltda. por préstamos cuyos valores no tienen fecha de vencimiento ni generan interés alguno.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está constituido por provisión de beneficios sociales y participación de utilidades a los empleados y trabajadores del año corriente.

	2017	2016
Participación a Empleados y Trabajadores	23.523	23.616
Beneficios Sociales	16.653	12.010
Total	**40.176**	**35.626**

15.1 Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2017	2015
	(US dólares)	
Saldo al inicio del año	23.616	84.198
Provisión	23.523	23.616
Pagos	(23.616)	(84.198)
Saldos al final del año	**23.523**	**23.616**

15.2 Beneficios Sociales.- El movimiento de los beneficios sociales por el año 2017 y 2016 fue el siguiente:

El movimiento de los beneficios sociales por los años 2017 y 2016 fue el siguiente:

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE : Continuación

	13ro	14to	Vacaciones	Fondo de Reserva	Total
Saldo al 31-12-	1.282	4.155	0	0	5.437
(+) Provisión	10.531	7.534	5.251	0	23.316
(-) Pagos	(10.272)	(6.107)	(364)	0	(16.743)
Saldo al 31-12-	1.541	5.582	4.887	0	12.010
(+) Provisión	11.618	7.848	5.945	1.805	27.216
(-) Pagos	(12.337)	(8.605)	(1.631)	0	(22.573)
Saldo al 31-12-	822	4.825	9.201	1.805	16.653

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE :

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	2017	2016
Jubilación Patronal	4.672	13.797
Bonificación por desahucio	5.766	3.171
Total	**10.438**	**16.968**

El movimiento de tales provisiones fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	7.813	1.764	9.578
Provisiones a Resultados	6.623	1.632	8.254
Pagos	(639)	(225)	(864)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	13.797	3.171	16.968
Pérdidas y ganancias actuariales neto	(10.041)	925	(9.116)
Provisiones a Resultados	2.010	576	2.586
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**5.766**	**4.672**	**10.438**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos específicos.

17. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016, representan valores recibidos desde años anteriores para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

18 PATRIMONIO

18.1 PATRIMONIO

15.1Capital Social – Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US$ 400,00 conformado por 400 certificados de aportación de US$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2017 el capital se presenta como sigue:

	Número de Participaciones	Porcentaje (%)	(US dólares)
Manuel Benigno Palacios Álvarez	60.000	30	60.000
Sandra Patricia Álvarez Sánchez	80.000	40	80.000
Alberto Palacios Arias	60.000	30	60.000
Total	**200.000**	**100**	**200.000**

Al 31 de diciembre del 2016 se presenta como sigue:

	Número de Participaciones	Porcentaje (%)	(US dólares)
Manuel Benigno Palacios Álvarez	240	60	240
Sandra Patricia Álvarez Sánchez	160	40	160
Total	**400**	**100**	**400**

La compañía efectuó aumento de capital de US 199.600 por capitalización de las utilidades años 2012 y parcialmente las utilidades año 2015 según escritura de aumento de capital y reforma del estatuto social del 20 de diciembre del 2016, posteriormente en marzo 13 del 2017 se efectuó inscripción en el registro mercantil del cantón Machala, numero de repertorio 205 y numero de inscripción 73 .

18.2 Reservas

18.2.1 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas

18 PATRIMONIO

18.3 Otros Resultados Integrales acumulado en reservas.

Otro resultado integral, comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del período tal como lo requieren o permiten otras NIIF.

Los ajustes por reclasificación, son importes reclasificados en el resultado en el período corriente que fueron reconocidos en otro resultado integral en el período corriente o en períodos futuros (es decir, transferencias desde patrimonio-ORI a resultados del período). El movimiento de las partidas de ORI durante el año 2017, fue como sigue

	(US dólares)
Pérdidas y ganancias actuariales	
Saldo al 1 de enero 2017	0
Pérdida (Ganancia) actuarial por Jubilación Patronal	10.041
Pérdida actuarial por Bonificación por Desahucio	(925)
Saldo al 31 de diciembre 2017	**9.116**

18.4 RESULTADOS ACUMULADOS

18.4.1 Resultados acumulados ejercicios anteriores – Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva de Capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

18.4.2 Resultados del ejercicio

El resultado del ejercicio del año 2017 y 2016 se descompone de la siguiente manera:

		2017	2016
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores y impuesto a la renta		144.558	416.050
(-) 15% Participación a trabajadores	16	(23.523)	(23.616)
(-) Impuesto a la renta corriente causado		(31.424)	0
(-) Impuesto a la renta corriente diferido		(61.587)	0
Utilidad neta después de participación y impuestos antes de reserva legal		**28.024**	**392.434**

19. VENTAS NETAS

Las ventas durante el año 2017 y 2016, fueron originadas como sigue:

	2017	2016
Ventas de camarón y otras con tarifa 0%	5.256.528	3.030.062
Ventas de bienes con tarifa 12%	216.442	148.339
Total	**5.472.970**	**3.178.401**

Las Ventas de Bienes con tarifa 0% durante el año 2017 y 2016, corresponden a la venta de camarón de 2.075.716 libras de camarón en el año 2017 y a la venta de camarón de 1.256.061 libras de camarón en el año 2016 , las Ventas con tarifa 12% y 14% corresponde a Ventas al por mayor y menor de maquinaria y equipo agropecuario.

20. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

La determinación del costo de ventas y producción de los años 2017 y 2016, fue como sigue:
Al 31 de diciembre del 2017 se presenta como sigue:

	2017
Costo de Ventas y Producción	
Costo de venta materia primera directa camarón y insumos	
Inventario inicial, Bienes no producidos por la empresa	0
(+) Compras, Bienes no producidos por la empresa	3.573.026
(-) Transferencia del costo al activo biológico 31-12-2107	(95.006)
(-) Inventario final de materia prima balanceado y insumos	(306.621)
(+) Transferencia del Activo biológico año anterior al costo	75.734
(+) Transferencia del Activo biológico valor razonable año anterior al costo	612.358
(+) Transferencia de la ganancia del valor razonable año anterior al costo	258.610
(=) Costo de materia prima directa camarón y insumos	4.118.101
Costo de venta de mercadería disponible para la venta	
(-) Inventario inicial, Bienes no producidos por la empresa	2.630
(+) Compras de mercaderías	204.028
(-) Inventario final de mercaderías	(9.230)
(=) Costo de venta de mercadería	197.428
Otro Costos directos y indirectos de producción	1.113.624
TOTAL DE COSTO DE VENTA	**5.429.153**

20. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN : Continuación

Al 31 de diciembre del 2016 se presenta como sigue:

	2016
Costo de Ventas y Producción	
Inventario inicial, Bienes no producidos por la empresa	12.981
(+) Compras, Bienes no producidos por la empresa	135.632
(-) Inventario final, Bienes no producidos por la empresa	(2.630)
(+) Inventario inicial, Materia Prima	18.156
(+) Compras, Materia Prima	1.560.174
(-) Inventario final, Materia Prima	(125.783)
(+) Inventario inicial, Productos en Proceso	280.327
(-) Inventario final, Productos en Proceso	(562.308)
Costo de la materia prima utilizada	**1.316.549**
Costos de Producción	
Mano de Obra Directa	
Sueldos	174.193
Beneficios Sociales	20.364
Aportes al IESS	21.165
Subtotal Mano de Obra Directa	**215.722**
Mano de Obra Indirecta	
Sueldos	28.177
Beneficios Sociales	2.361
Aportes al IESS	3.424
Bonificación Termino Laboral	0
Subtotal Mano de Obra Indirecta	**33.962**
Otros Costos Indirectos de Producción	
Depreciación	125.876
Mantenimiento y Reparaciones	141.160
Materiales de Construcción	124.163
Transporte de Materiales	20.794
Combustibles, Lubricantes y Filtros	307.679
Alimentación y otros servicios	51.808
Otros Costos Indirectos	554.619
Subtotal Otros Costos Indirectos de Producción	**1.326.099**
Total Costos de Producción	**1.575.783**
Total Costo de ventas de materia prima y Producción	**2.892.332**

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las transacciones con partes relacionadas(accionistas) están mencionadas en la nota 14.

20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse.

21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 6 de abril del 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, que requieran ajustes o revelación.

Sra. Sandra Patricia Alvarez Sánchez
Representante Legal

Ing. Elizabeth del Carmen Elizalde Largo
Contadora