



Auditores Externos
Consulting & Tax

Auditores Externos Consulting & Tax Cia. Ltda.

Registro Nacional SC-RNAE-995

INFORME AUDITORIA EXTERNA

HELEANMAR S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017



Audidores Externos
Consulting & Tax

HELEANMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF para PyMEs - Norma Internacional de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades

Compañía - Heleanmar S.A



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Heleanmar S.A.

Machala 19 de abril del 2018

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía Heleanmar S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Heleanmar S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía Heleanmar S.A. de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos claves de la auditoría

4. Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su



A los Accionistas de
Heleanmar S.A.
Machala, 19 de abril del 2018

conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante.

4.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.13, el reconocimiento de ingresos es por la venta de camarones, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

Otros asuntos

5. Los estados financieros de la Compañía Heleanmar S.A., al 31 de diciembre del 2016, no fueron examinados por otros auditores, por no estar obligada a contratar dicho servicio. sin embargo, hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura al 1 de enero de 2017 están libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al cierre del año 2017.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de la Compañía Heleanmar S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.



A los Accionistas de
Heleanmar S.A.
Machafa, 19 de abril del 2018

7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de la Compañía Heleanmar S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Compañía Heleanmar S.A.

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

9. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la preseptación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión.

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: RNAE - 995


Ing. CPA. Luis Octavio Señalín, Mgs.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35069.

HELEANMAR S A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dolares de E. U. A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	6	17 994	42 111
Cuentas por cobrar clientes	7	48 085	501
Impuestos por recuperar	8	43 008	83 193
Inventario	9	135 652	187 855
Otras cuentas por cobrar	10	143 077	255 723
Total activo corriente		587 816	569 589
Propiedades y equipos, neto	11	104 135	76 102
Total activo no corriente		104 135	76 102
Total activos		691 951	645 691
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones financieras	12	128 436	123 212
Cuentas por pagar proveedores	13	-	638
Partes relacionadas	14	186 363	178 903
Beneficios a empleados	15	33 120	35 473
Impuestos por pagar	16	27 784	26 672
Otras cuentas por pagar		2 132	1 563
Total pasivo corriente		377 833	365 461
Beneficios de planes definidos	18	8 309	42
Total pasivo no corriente		8 309	42
Total pasivos		386 142	365 503
PATRIMONIO			
Capital social	19	5 800	5 800
Reservas	20	5 518	5 518
Resultados acumulados	20	294 491	268 871
Total patrimonio		305 809	280 189
Total pasivos y patrimonio		691 951	645 691

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Sr. Wilmer Ormaza Hormudéz
Gerente General



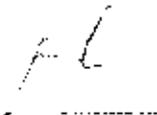
Ing. Jonhny Jouvir Boharquez
Contador

HELEANMAR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	2 614 620	3 306 219
Costo de ventas	22	-2 314 782	3 034 247
Utilidad bruta		<u>299 838</u>	<u>271 972</u>
Gastos administrativos	22	201 770	137 621
Gastos financieros		17 549	14 779
Otros ingresos netos		305	1 096
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		<u>80 824</u>	<u>120 728</u>
Participación a trabajadores	17	-12 124	-18 119
Impuesto a las ganancias	17	-25 793	-24 223
Resultado integral del año		<u>42 907</u>	<u>78 396</u>
Utilidad (Pérdida) por acción básica		7,40	13,52

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Sr. Wilmer Ormaza Bermudez
Gerente General



Ing. Johnny Jouvin Bohorquez
Contador

HELFANMAR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2016	5.800	5.518	190.475	201.793
Resultado integral del año	-	-	78.396	78.396
Saldos a diciembre 31, 2016	5.800	5.518	268.871	280.189
Otros ajustes menores	-	-	17.287	-17.287
Resultado integral del año	-	-	42.907	42.907
Saldos a diciembre 31, 2017	5.800	5.518	294.491	305.809

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



M. Wilmer Ormazá Bermúdez
 Gerente General



Ing. Johnny Jován Bohórquez
 Contador

HELEANMAR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado integral del año		42.907	78.396
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación			
Depreciación propiedades, plantas y equipos	11	33.484	25.863
Subsidio patronal y desahucio	18	8.267	-
Participación a trabajadores	17	12.124	18.109
Impuesto a la renta corriente	17	25.793	24.223
Cambios netos en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar clientes		-47.488	65.317
Impuestos por recuperar		40.165	-
Inventario		-147.797	-18.501
Otras cuentas por cobrar		112.646	12.093
Cuentas por pagar proveedores		-638	-195.804
Partes relacionadas (Pasivo)		7.460	-
Beneficios a empleados		-14.477	2.983
Impuestos por pagar		23.681	-
Otras cuentas por pagar		1.014	-163.585
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>49.799</u>	<u>-175.112</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipos	11	79.250	1.185
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-79.250</u>	<u>-1.185</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de préstamos		5.224	-
Préstamo realizado		-	120.000
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>5.224</u>	<u>120.000</u>
Disminución neta en efectivo		-74.227	56.297
Efectivo al comienzo del año		42.221	98.518
Efectivo al final del año	6	<u>17.994</u>	<u>42.221</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Sr. Wilmer Ormazá Bermúdez
 Gerente General


 Ing. Johnny Jouvin Bonorquez
 Contador

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro mediante escritura pública celebrada el 26 de julio de 20x12 ante el Notario Quinto del Cantón Machala, Dr. Leslie Marco Castillo Sotomayor, aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC-DIC-M-12-0361 de fecha 26 de julio de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, con el No. 1.073 el 15 de agosto de 2012. Su domicilio de operaciones es en la ciudad de Machala. El plazo de la compañía, según escritura de constitución es de 50 años

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la compra y venta de camarón.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de marzo del 2018 de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de ciertos criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

(Véase página siguiente)

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

2.3 Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo -

El efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" y "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de "instrumentos de deuda a costo amortizado". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "pasivos a costo amortizado" y "préstamos al costo menos deterioro". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación.

(a) **Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) **Pasivos financieros a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por Obligaciones Financieras y cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera

(c) **Préstamo al costo menos deterioro**

(Véase página siguiente)

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y 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 comprometen 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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas locales de camarones a exportadores. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras: Corresponde a préstamos realizados a Bancos nacionales para capital de trabajo. Se reconocen a sus costos amortizado ya que fue contratada con una tasa de interés regulada en mercado. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por las cuotas cuyo vencimiento son mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.
- (ii) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(c) Préstamo al costo menos deterioro

Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a préstamos recibidos por sus Compañías relacionadas, para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no se está cancelando interés ni se ha establecido una fecha de cancelación.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes debido a que considera que todos sus valores son recuperables.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, realizadas por los clientes en el giro normal del negocio, lo cual la administración de la Compañía estima que serán recuperados en el corto plazo. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Propiedades y equipos, netos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo atribuido, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es relevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de computación y comunicación	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la administración de la Compañía no ha determinado deterioro de sus propiedades y equipos.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

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

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su

composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible

- (ii) Impuesto a la renta diferido. El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dolares de E.U.A.)

equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía determinó la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 6.93% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación entre otras

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año

Al 31 de diciembre del 2017, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por la Junta General de Accionistas.

2.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta local de camarón, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.14 Costos y Gastos -

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene obligaciones financieras con el Banco Pichincha C.A., la cual fue contratada con una tasa fija regulada en el mercado, lo cual expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(ii) Riesgo de precio y concentración

Riesgo de precio en venta de camarones:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo en la venta de camarones. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales.

Bancos

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

Entidad financiera	Calificación	
	2017	2016
Banco Pichincha S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA	AAA

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes por la venta local de camarones a exportadores. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses. La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los Accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. El resultado de calcular el ratio, es que la Compañía es apalancada en un 49% (2016: 48%) por sus obligaciones financieras, relacionadas y cuentas por pagar a proveedores, a continuación un detalle:

	2017	2016
Relacionadas	186.363	178.903
Obligaciones financieras	129.436	123.212
Proveedores	-	638
	<u>314.799</u>	<u>302.753</u>
Menos: Efectivo	<u>(17.994)</u>	<u>(42.221)</u>
Deuda neta	296.805	260.532
Total patrimonio neto	305.809	280.189
Capital total	602.614	540.721
Ratio de apalancamiento	49%	48%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas 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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E U A)

duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por mas de 90 días. La provision para cuentas dudosas se carga a pérdidas del ejercicio y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos)

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

	2017	2016
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Efectivo	17.994	42.221
Cuentas por cobrar clientes	<u>48.085</u>	<u>597</u>
Total activos financieros	<u>66.079</u>	<u>42.818</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar proveedores		638
Obligaciones financieras	<u>128.436</u>	<u>123.212</u>
	128.436	123.850
<u>Préstamo al costo menos deterioro</u>		
Cuentas por pagar relacionadas	<u>186.363</u>	<u>178.603</u>
Total pasivos financieros	<u>314.799</u>	<u>302.753</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3)

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar partes relacionadas, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. No existen activos o pasivos financieros medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

Composición	2017	2016
Caja	968	-
Banco (a)	17.126	42.221
	<u>17.994</u>	<u>42.221</u>

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Pichincha C.A. y Banco Internacional, de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$ 48.085 (2016 USD\$597 respectivamente, correspondiente a valores pendiente de cobros por la venta de camarón, en el giro normal del negocio, los cuales se liquidarán en el corto plazo.

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición	2017	2016
Retención en la fuente del impuesto a la renta	43.008	83.193
	<u>43.008</u>	<u>83.193</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a USD\$ 335.652 (2016 USD\$ 187.855), correspondiente a camarón disponibles para la venta los cuales van a ser vendidos en el corto plazo

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Véase página siguiente)

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición	2017	2016
Anticipo a proveedores (a)	141.066	254.248
Empleados	2.011	1.476
	<u>143.077</u>	<u>255.724</u>

(a) Corresponden a valores entregados a los proveedores como anticipos por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio, los cuales se liquidan en el corto plazo

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación.

Composición	2017	2016
Vehículos	209.649	131.707
Equipos de computación y comunicación	2.045	1.183
(-) Depreciación Acumulada	(107.559)	(56.788)
	<u>104.135</u>	<u>76.102</u>

El movimiento de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

Composición	2017	2016
Saldo inicial	75.656	100.780
(+) Adquisiciones	79.250	1.185
(-) Otros ajustes menores	(17.287)	
(-) Depreciación	(33.484)	(25.863)
Saldo final	<u>104.135</u>	<u>76.102</u>

La Compañía no mantiene activos pignorados.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a USD\$ 128.436 (2016: USD\$123.212), correspondiente a préstamo realizado al Banco Pichincha C.A., a una tasa de 11,23% anual fijo con pagos mensuales, y cuyo vencimiento es hasta junio del 2018. El capital e interés son pagaderos al final del mismo.

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2016, asciende a US\$638), correspondiente a valores pendiente de pago por la compra de bienes y servicios, en el giro normal del negocio, los cuales se liquidarán en el corto plazo

14. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición

<u>Cuentas por pagar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Wilmner Ormaza	Accionista	Préstamos	186.363	178.903
			<u>186.363</u>	<u>178.903</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	12.124	18.109
Fondo de Reserva	92	47
Vacaciones	15.398	12.372
Décimo cuarto sueldo	4.159	3.766
Décimo tercer sueldo	1.348	1.180
	<u>33.120</u>	<u>35.473</u>

16. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta impuesto a la renta (Ver Nota 17)	1.990	1.449
	<u>25.793</u>	<u>24.223</u>
	<u>27.783</u>	<u>25.672</u>

17. IMPUESTO A LA GANANCIAS

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor para las microempresas corresponde al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicado en el mismo.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución. lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$21.409 (2016: US\$10.124).

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

monto que no supera el impuesto a la renta causado de US\$25.793 (2016: US\$24.233), por lo cual este último se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta

(c) Conciliación del resultado contable-tributario -

	2017	2016
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	80.924	120.728
Menos Participación de trabajadores	(12.124)	(18.109)
Mas Gastos no deducibles	48.541	7.486
Base imponible de impuesto a la renta	<u>117.241</u>	<u>110.105</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>25.793</u>	<u>24.223</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	21.409	10.124
Impuesto a la renta mínimo del ejercicio	<u>25.793</u>	<u>24.223</u>

Las normativas vigentes establecen una tasa del 22% de la utilidad gravable, la cual se reduce al 12%, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente

(d) 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 solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016, operaciones que superen dicho monto.

(e) Reformas tributarias -

Primer suplemento R.O. Jueves 7 de diciembre del 2017, decreto presidencial 210:
 Mediante la cual, se establecen las siguientes rebajas del saldo del anticipo de impuesto a la renta, conforme a los siguientes puntos:

- La rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores US\$500.000.
- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes, personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean entre los US\$500.000 01 y US\$1.000.000.

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean mayores de US\$1.000.000.01 o más.

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales

18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por

desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el mismo que cubre la totalidad de empleados activos de la Compañía y cuya composición de las provisiones es el siguiente

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión por Jubilación Patronal	4.383	42
Provisión por Desahucio	<u>3.926</u>	-
	<u>8.309</u>	<u>42</u>

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$5.800, dividido en 5.800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una, siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

20. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la provisión de la compañía supera sustancialmente el 50% del capital de las mismas.

Resultados acumulados

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 disposiciones 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.

21. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 asciende a USD\$2.614.620 (2016: USD\$ 3.306.279), respectivamente correspondiente a la venta de camarón en el giro normal del negocio.

22. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

(Véase página siguiente)

HELEANMAR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición	Costo de ventas		Gastos administrativos	
	2017	2016	2017	2016
Compra de camarón	2.153.890	2.889.145	-	-
Suministros y materiales	68.562	62.782	-	-
Depreciación	33.485	25.863	-	-
Remuneración del personal	35.537	34.202	69.025	48.408
Aportes al IESS	6.389	6.479	15.293	11.866
Beneficios Sociales	6.527	7.220	13.896	10.204
Combustibles	5.670	4.590	846	355
Mantenimientos y adecuaciones	4.047	2.152	-	31
Alimentación	234	899	-	-
Honorarios profesionales	-	-	8.867	9.063
Transporte	-	-	1.145	470
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	2.324	4.937
Servicios básicos	-	-	3.138	905
Seguros	-	-	2.412	450
Otros	741	915	84.821	50.933
	<u>2.314.782</u>	<u>3.034.247</u>	<u>201.770</u>	<u>137.821</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.