

CAMARONERA SAN FRANCISCO
SANFRANCELUZ CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esta fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros de **CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores independientes quienes emitieron su informe el 17 de abril del 2017, cuya opinión fue sin modificaciones.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

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

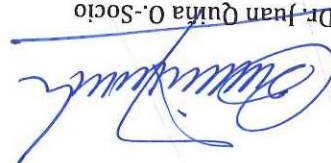
4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideraran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCNDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCISCELUZ CIA. LTDA., y el informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCNDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 serán emitidos por separado.


Dr. Juan Quisha O. - Socio
CPA: 23.307

AUDITING SUPPORT CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
29 de marzo del 2018

CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCCELUZ CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

Cuentas		Notas		2016	2017
Activos					
Activo Corriente					
Efectivo y equivalentes del efectivo		Nota 3		682,497	717,261
Activos financieros				262,450	410,589
Documentos y cuentas por cobrar relacionados		Nota 4		77,297	22,124
Otras cuentas por cobrar				76,013	21,013
Activos por impuestos corrientes		Nota 5		1,284	1,112
Otros activos corrientes				210,973	128,539
		Nota 6		131,777	156,009
				104,582	83,483
		Nota 7		104,582	83,483
TOTAL ACTIVOS					
800,744					
Pasivos					
Pasivo Corriente					
Cuentas y documentos por pagar		Nota 8		273,809	147,679
Otras obligaciones corrientes		Nota 9		139,156	68,466
Participación trabajadores				113,131	55,342
Cuentas por pagar diversas/relacionadas				-	282
Otros pasivos corrientes				975	786
				13,890	17,440
		Nota 11		13,890	17,440
TOTAL PASIVOS					
287,699					
165,119					
Patrimonio					
Capital		Nota 13		5,000	5,000
Reservas				2,500	2,500
Otros resultados integrales				-	-506
Resultados acumulados				-	387,200
Adopción por primera vez de las NIIF's				-1,069	-1,069
Resultados del ejercicio				492,950	242,501
				499,380	635,626
				787,079	800,744
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO					
787,079					
800,744					

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	1.784.357	1.340.887
Costo de producción y ventas	-937.931	-894.988
Utilidad bruta en ventas	846.426	445.898
Otros ingresos	786	389
Gastos de administración y ventas	-93.002	-77.343
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuas	754.210	368.945
15% Participación trabajadores	-113.131	-55.342
Impuesto a la renta	-146.629	-71.102
Utilidad del periodo antes de reservas	494.450	242.501
Apropiación reserva legal	-1500	-
Utilidad neta del ejercicio	492.950	242.501

CONTADOR GENERAL

REPRESENTANTE LEGAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados efectos NIIF	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016	5.000	2.500	-1.069	-	-	492.950	499.380
Recuperación de impuestos						-105.749	-105.749
Resultados cálculo actuarial ORI				-506		-387.200	-506
Reclasificación a resultados acumulados					387.200	242.501	-
Utilidad del ejercicio							242.501
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	5.000	2.500	-1.069	-506	387.200	242.501	635.626

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCISCELUZ CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

2016		2017	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Efectivo recibido de clientes		1.786,083	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		-1.147,126	
Efectivo provisto en actividades de operación		638,957	
		93,139	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Pago por la compra de activos fijos		-3,742	
Efectivo utilizado en actividades de inversión		-3,742	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Efectivo recibido de partes relacionadas		212,087	
Dividendos pagados		-986,526	
Efectivo (utilizado) provisto por actividades de financiamiento		-774,439	
		55,000	
		-	
Efectivo al comienzo del año		401,674	
		262,450	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		410,589	

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETO PROVISIO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

2016	2017
494.450	242.501
Utilidad neta del ejercicio	

Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo
neto provisto por actividades de operación:

21.099	24.855
4.075	13.890
-387	-
55.342	113.132
71.102	146.629
151.231	298.506
Cambios netos en activos y pasivos	

Total

Gastos depreciación
Provisión jubilación patronal y desahucio
Ingreso por reverso jubilación
15% participación trabajadores
Impuesto a la Renta

174	-
-	2.835
-	-
-	3.942
-118.637	-24.975
2.256	-106.912
-183.741	-28.889
-645	-
-300.593	-153.999
93.139	638.957
Efectivo neto provisto por actividades de operación	

Total

Por cuentas por cobrar
Por otras cuentas por cobrar
En inventarios
En gastos anticipados y otros activos
En cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar
En cuentas por pagar y beneficios a empleados
En jubilación patronal y desahucio

CONTADOR GENERAL
[Signature]

REPRESENTANTE LEGAL
[Signature]

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 04 de agosto de 2008 ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, la cual fue aprobada según resolución No. 3649 expedida el 09 de septiembre de 2008 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de octubre de 2008.

El domicilio principal de la compañía es en el distrito metropolitano de la ciudad de Quito, Calle de los Ciruelos OEA 4-94 y Av. Diego de Vásquez, el plazo de duración de la **CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA.**, es de 50 años.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social el estudio y planificación de proyectos piscícolas u otras especies bioacuáticas, para su cultivo, producción y explotación; administración y manejo de piscinas camaroneras u otras especies bioacuáticas; sembrar, cultivar, producir, pescar, explotar y comercializar camarón de algunas variedades y otras especies bioacuáticas.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y la administración corresponde a la Presidencia y Gerencia General.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2017*

La economía ecuatoriana inicia la fase de recuperación en su ciclo después del proceso de recesión que vivió la economía durante el segundo semestre 2016 y todo el año 2017.

La recuperación sin embargo es lenta y plantea todavía escenarios de incertidumbre lo que invita a la prudencia, ya que todavía no se han anunciado las medidas de política económica que ayuden a prever el comportamiento de la economía en 2018.

El desempleo a nivel nacional muestra un claro descenso, el más importante de los últimos cinco años, ubicándose en 4,4% en marzo de 2017 comparado con el 5,7% de marzo de 2016, lo cual representa una caída de 1,3 puntos porcentuales. Esto significa que aproximadamente 94 mil personas han salido del desempleo, en diciembre de 2017 la tasa de desempleo a nivel nacional se ubicó en 4,6%, es decir, 0,6 puntos menos que en diciembre de 2016.

La deuda consolidada de Ecuador (sin contabilizar deuda interna con entidades públicas) aumentó en un año \$ 5,829 millones. Esto es 5,3% del Producto Interno Bruto (PIB) entre enero y diciembre

del 2017. Así la cifra creció de \$ 26,810 millones (27.2%) a \$ 32,639 millones (32.5%), según las cifras del Ministerio de Finanzas a diciembre del 2017.

La inversión en el Ecuador cayó el 1.5% en el segundo trimestre del año 2017 impactando sobre todo al sector de la construcción.

El gobierno de Ecuador trabajará para mantener el crecimiento económico registrado en 2017, que alcanzó el 3.3 % en el último trimestre del año anterior.

✓ Perspectivas 2018

La economía ecuatoriana enfrenta un escenario complejo, los últimos años han sido bastante complicados debido a la recesión que se ha presentado.

Para las entidades oficiales, Ecuador tendrá 2.04% de crecimiento en 2018, un valor más optimista que el 0.57% del FMI. El precio del petróleo y el acceso a financiamiento serán vitales para el desempeño del 2018.

Ecuador trata de diversificar sus motores económicos para mejorar sus fuentes de ingreso y la generación de empleo y equilibrar la balanza de divisas.

Otro inconveniente que se presenta es el tema de un elevado gasto público que se financia con un importante nivel de deuda, la cual puede ser uno de los mayores problemas que se den en 2018, dado que el servicio de deuda, asciende a USD 10,000 millones de acuerdo a fuentes oficiales.

Los principales desafíos en lo que el Ecuador tienen que trabajar en 2018 giran en torno a:

- Aplicación de medidas efectivas de ajuste, dada la dificultad de sostener las cuentas fiscales.
- Reducir los niveles de endeudamiento, debido al elevado nivel de servicio de la deuda y a la imposibilidad de mantener un modelo que dependa de este rubro.
- Generación de incentivos y confianza para las empresas, ya que son los actores más relevantes en el dinamismo de la economía.
- Fomento del comercio exterior, mediante un mejor acceso de los productos a otros mercados y la revisión de medidas de control comercial que traen beneficios de muy corto plazo, pero complican el desarrollo del país y su situación a nivel internacional.
- La volatilidad del precio del petróleo que se proyecta será mayor en 2018.

Todos estos elementos inciden en el sostenimiento y la necesidad de fortalecer la dolarización, que ha sido uno de los principales pilares económicos del país.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha.

Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.4. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.5. Activos financieros

La Compañía CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCELUZ CIA. LTDA., clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare imaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

b) Documentos y cuentas por cobrar relacionados

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 mantiene cuentas por cobrar relacionados por un monto de USD 21,013.

c) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2017 no ha sido necesario realizar tal provisión ya que la cartera tiene un alto grado de cobrabilidad.

2.6. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.7. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateniales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%
TASAS	

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.8. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2017 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).* - el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

✓ *Planes de beneficios definidos (jubiliación patronal y desahucio).* - el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada periodo sobre el que se informa

2.11. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2017 la reserva legal de CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCCELUZ CIA. LTDA., asciende a USD 2.500.

2.12. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.13. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.14. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2016	2017
Caja chica		339	474
Banco Produbanco			130
Banco Guayaquil	002670227-5		4,956
Banco Internacional		262,111	405,029
Total efectivo y equivalentes		262,450	410,589

Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar relacionados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Augusto Luzuriaga	13,964	13,964
Sabrina Luzuriaga	7,049	7,049
Texpac Cía. Ltda.	55,000	-
Total	76,013	21,013

Nota 5.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
-------------	------	------

Crédito tributario a favor de la empresa I.V.A.

N/C Desmaterializada (SRI)

Total	2016	2017
21,201	210,973	21,201
107,338	-	107,338
128,539	210,973	128,539

Nota 6.- Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
-------------	------	------

Gastos anticipados (1)

Total	2016	2017
131,777	131,777	156,009
131,777	131,777	156,009

(1) Corresponde a anticipos a costos de las corridas de camarán.

Nota.- 7 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detalla a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Saldo 31/12/2017
Equipos de computación	786	-	786
Maquinaria y equipo	155,240	-	155,240
Muebles y enseres	1,500	-	1,500
Vehículos	52,644	-	52,644
Total costo histórico	210,170		210,170
Depreciación acumulada	105,588	21,099	126,687
Total Propiedad Planta y Equipo	104,582	21,099	83,483

Nota 8.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción		2016	2017
Compañía Agrocombaya Ilo S.A.		4,241	3,824
Segundo Marcial Acurio Acosta		2,716	-
Normaluz		4,120	5,150
Cevallos Poza José Miguel		3,509	-
Gloria Janneth Celi Flores		1,241	-
Salao Yumisaca Carlos Arturo		1,074	1,120
Vielarec Cia. Ltda.		-	2,642
Mogro Sanchez Julio Abel		-	1,980
Tashiguano Andranango Marco Vinicio		-	1,800
BIO-BAC S.A.		-	1,653
Otros		3,646	4,634
Total		20,547	22,803

Nota 9.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción		2016	2017
Con la administración tributaria		130,043	59,752
Con el IESS		2,387	2,299
Por beneficios de ley a empleados		6,726	6,415
Total		139,156	68,466

Nota 10.- Beneficios a empleados corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

Saldo al 31 de diciembre de 2016			
Decimotercer	Decimocuarto	Vacaciones	Total
614	3,743	2,369	6,726
Pagado	-7,551	-4,066	-16,520
Provisión	4,880	3,777	16,210
Saldo al 31 de diciembre de 2017			
616	3,720	2,080	6,416

Nota 11.- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

Saldo al 31 de diciembre de 2016			
Bonificación	Jubilación	Patronal	Total
3,639	10,251		13,890
Pagado	-645	-683	-1,328
Provisión	1,688	3,189	4,877
Saldo al 31 de diciembre de 2017			
4,682	12,757		17,440

Nota 12. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción		2016	2017
Resultado del ejercicio		754,210	368,945
(A)			
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	(B)	113,131	55,342
(-) Otras rentas exentas		-	387
(+) Gastos no deducibles		25,419	9,915
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a otras rentas exentas		-	58
Base imponible para impuesto a la renta		666,498	323,189
Impuesto a la renta		146,629	71,102
(C)			
(A-B-C)		494,450	242,501

Nota 13. - Capital Social

CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCCELUZ CIA. LTDA., tiene un capital suscrito y pagado de USD 5,000 divididos en 5,000 participaciones iguales, de carácter no negociables acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

Nota 14.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción		2016	2017
Ingresos Operacionales		1'784,357	1'340,887
Ingresos no Operacionales		786	389
Total		1'785,143	1'341,276

Nota 15.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016		2017	
Costo de ventas	937,931	894,988		
Gastos de administración y ventas	93,002	77,343		
Total	1'030,933	972,331		

Nota 16.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participe en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía en el año 2017 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

Detalle	Activo	Pasivo	Posición Activo
Partes relacionadas	21,013	4,106	16,907

Nota 17.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 18. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 19. - Eventos Subsecuentes

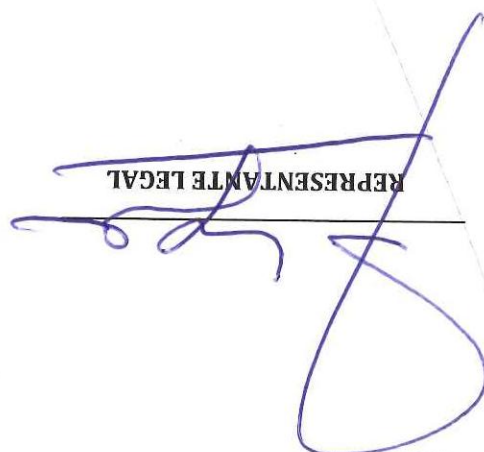
REFORMAS A NORMAS TÉCNICAS PARA APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA. - Las reformas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2018; por lo que estas disposiciones aplicarán a las transacciones y los análisis de Precios de Transferencia realizados en el período fiscal 2018, que debe ser reportados dos meses después de la declaración de Impuesto a la Renta del año 2018 (esto es, junio 2019). Resolución NAC-DGERCGC17-00000617 publicado el 28 de diciembre de 2017.

La ley de reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera se publicó en el segundo suplemento del Registro oficial 150 de 29 de diciembre de 2017, los puntos más destacados se determinan a continuación:

- Exoneración del pago de impuesto a la renta por 3 años para nuevas microempresas a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción.
- Incremento del impuesto a la renta al 25%. Aquellas sociedades con Socios en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición, sociedades que no presenten a tiempo el anexo de Socios o que lo presente de manera incompleta sin informar al beneficiario efectivo pagarán el 3% más (28%).
- Las microempresas y exportadores habituales pagarán el 22% de impuesto a la renta.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación de nuestro informe 29 de marzo del 2018 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

