



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS SA

CAMARONERA DEL CIELO CAMARDELCELO S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017
Informe de los Auditores Independientes.**



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS SA

CAMARONERA DEL CIELO CAMARONEROCIELO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Contenido	Páginas
Informe de auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 31

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditorías
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS SA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CAMARONERA DEL CIELO CAMARDEL CIELO S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía CAMARONERA DEL CIELO CAMARDEL CIELO S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en ese fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

2. Incertidumbre material relacionado con la Empresa en funcionamiento

Existen hechos o condiciones que individual o conjuntamente generan dudas significativas sobre la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento. La sociedad ha incurrido en pérdidas netas de US\$246,897 durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, situación que puede ser un indicio de pérdida de negocio en marcha de la entidad, debido a que la compañía estaría inmersa en lo establecido en el Artículo No. 36 de la Ley de Compañías. Como se muestra en la Nota 12 de los Estados Financieros, estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

3. Fundamento de la opinión

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

4. Otras cuestiones

Dejando en la Resolución No. SCVS-NC-DNCDN-2016-011, la compañía CAMARONERA DEL CIELO CAMARDEL CIELO S.A. a partir del año 2017, está obligada a la contratación de la Auditoría Externa.

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

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS SA

emiteles por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

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

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

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

Como parte de una auditoría efectuada por las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad con ustedes etc.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, directivos y aplicaciones tecnológicas de software que respeten a esos riesgos y utilizamos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultado de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisión deliberada, manifestaciones intencionalmente engañosas y la omisión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la conformidad con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Verificamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichos revelamientos no son adecuados, que expresemos una opinión modificada. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la consistencia en la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de una forma que logren su presentación razonable.



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

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

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 452


E.P.A. Lourdes Coronel León
Apostada Especial
Licencia Profesional No. 36759

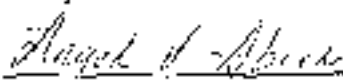
Guayaquil, marzo 29 del 2018

CAMARONERA DEL CIELO CAMARON DEL CIELO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2017

Expresado en Dólares

		Diciembre	
	Nota	2017	
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	900	
Activos Financieros, neto	4	37,926	
Inventarios	5	32,462	
Activo biológico	6	38,765	
Servicios y otros pagos por anticipados		3,712	
Activos por impuestos corrientes	7	6,934	
Total activo corriente		120,699	
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	320,877	
Total activo no corriente		320,877	
Total activos		441,576	
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	712,994	
Otras Obligaciones corrientes	10	3,975	
Total pasivos corrientes		736,969	
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	11	646	
Total pasivos no corrientes		646	
Total pasivos		737,615	
PATRIMONIO NETO			
Capital		800	
Otros Resultados Integrales		3	
Resultados del ejercicio		(296,890)	
Total patrimonio neto		(296,087)	
Total pasivos y patrimonio neto	12	441,526	

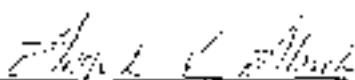

 Sr. Ángel Vicente Abril Guzmán
 Gerente General


 Ingl. Katherine Figueroa Masache
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CAMARONERA DEL CIELO CAMARDEL CIELO S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por el Período terminado al 31 de Diciembre de 2017
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	573,253
Costo de ventas	14	<u>(243,120)</u>
Utilidad bruta		(169,867)
Otros ingresos		6,667
Gasto de operación y financieros		(131,670)
Gastos administrativos y ventas	14	(131,670)
Gastos Financieros		<u>(26)</u>
Total gastos de operación y financiero		(131,696)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(294,896)
Anticipo al tanto determinado con rebaja	15	(1,687)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		(296,583)
Gasto por Impuesto Diferido		<u>(707)</u>
Resultado del ejercicio		(296,890)


 Sr. Angel Vicente Abril Guzmán
 Gerente General


 Ing. Katherine Figueroa Masache
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CAMARONERA DEL CIELO CAMARDEL CIELO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

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

(Expresado en Dólares)

	Capital	Resultados acumulados	Otros resultados		Resultados del ejercicio	Total
			Integrados	(76)		
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2017	900	-	-	-	(163,017)	(162,293)
Transferencias a Resultados Acumulados	-	163,017	-	-	163,017	-
Garantía actuarial por jubilación patronal y desahucio	-	-	79	-	-	79
Aprobación de pérdidas	-	163,017	-	-	-	163,017
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(298,890)	(298,890)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	900	-	3	-	(298,890)	(298,087)

Angel V. Garcia
 Sr. Angel Vicente Abril Guzmán
 Gerente General

Katherine Figueroa Masnche
 Ing. Katherine Figueroa Masnche
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CAMARONERA DEL CIELO CAMARDEL CIELO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2017
 Expresado en Dolares

2017

**FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Costos procedentes de ventas de bienes	<u>611,529</u>
Cobros por actividades de operación	<u>611,529</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	<u>(762,693)</u>
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	<u>(77,476)</u>
Pagos por actividades de operación	<u>(840,169)</u>
Efectivo neto utilizado de actividades de operación	<u>(225,640)</u>

**FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN
 ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisiciones de propiedades y equipos	<u>(16,320)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(16,320)</u>

**FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE
 ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

Prestamos de accionistas	<u>244,660</u>
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	<u>244,660</u>

(Disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(300)</u>
---	---------------------

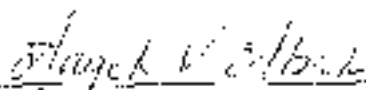
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	<u>1,200</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>900</u>


 Sr. Ángel Vicente Abril Guzmán
 Gerente General


 Ing. Katherine Figueroa Masache
 Contadora

CONCILIACIÓN ENTRE LA PÉRDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	<u>2017</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(294,896)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	3,689
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	10,896
Ajustes por gastos en provisiones	(213)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(1,687)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	(307)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	57,567
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(37,531)
(Disminución) en otras cuentas por cobrar	5,191
(Disminución) en inventarios	40,060
Incremento en Servicios y otros pagos anticipados	(573)
(Disminución) en activos por impuestos corrientes	63,949
(Disminución) en otros activos no corrientes	307
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(15,205)
Incremento en otras cuentas por pagar	1,182
Incremento en beneficios a empleados	175
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de operación	<u>(228,640)</u>


Sr. Ángel Vicente Abril Guzmán
 Gerente General


Ing. Katherine Figueroa Mascho
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

CAMARONERA DEL CIELO CAMARDELCEIELO S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 04 de septiembre de 2014, en la provincia del Oro cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 09 de septiembre del 2014.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad camaronera: el cultivo, crianza, extracción, captura, mantenimiento, explotación, procesamiento, industrialización, distribución, venta, comercialización y exportación al por mayor y menor de camarón y de otras especies acuáticas en el mercado interno y externo, y en general todas las actividades y operaciones relativas a la acuicultura. Domicilio en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Fulon Franco Mora 226 Y Napoleón Mera, publicidad Fajardo piso 3, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía para poder operar obtuvo el acuerdo No.539-2016 del de la Subsecretaria de la Acuicultura para ejercer la actividad acuícola mediante la cría de camarón en la camaronera de 10,27 hectáreas ubicadas en el sitio el Chocras, parroquia Chocras, cantón Arcata provincia El Oro. La vigencia del presente acuerdo es hasta el 1° de agosto del 2020. (Nota 18)

La Compañía en su registro único de contribuyente # 079177274.001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con la establecida en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 47%, 28% y 24% las realiza a las compañías Ortansa S.A., Expalsa S.A. y José Ortiz Urrezuela respectivamente.

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de marzo del 2018 por parte de la Administración y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017:

<u>Número</u>	<u>Nombre de la Sección</u>
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
12	Otros temas relacionados con los Instrumentos Financieros
13	Inventarios
17	Propiedades, planta y equipo
21	Provisiones y contingencias
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
28	Beneficios a los empleados
29	Impuestos a las ganancias
32	Hechos ocurridos después del periodo sobre que se informa
34	Actividades especializadas

2.2. Moneda funcional y de presentación

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

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

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

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

2.4.2 Pasivos financieros

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

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

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

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

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

Obligaciones Financieras

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

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

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

Medición posterior. -

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

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

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

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar 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 cuentas a cobrar.

2.4.5 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.

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Impuestos por recuperar o compensar

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

2.8 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 valoran al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

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

Preparación de la piscina después de la cosecha

Después de la cosecha se desocupa las piscinas dejándola completamente seca y de manera impropia, se la rasilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Proceso de producción y cultivo

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

Cosecha

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Infraestructura

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

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

Medición Posterior

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

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

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestreo poblacional con plancha e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por falta de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes formulas:

Camarón por lance	=	$\frac{\text{Numero de estiraciones}}{\text{Numero de lances}}$
Camarón por metro cuadrado	=	$\frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de alantaya}}$
Supervivencia	=	$\frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$
Biomasa	=	$\frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2,2046} \times 100$

2.10 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La compañía CAMARONERA DEL CIELO CAMARONEROS S.A. registró por el cambio del costo, el mismo que indica con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Los gastos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de infraestructura son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las bases de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o a vida útil, como sigue.

<u>Propiedades y Equipos</u>	<u>Política de capitalización</u>	<u>Años</u>	<u>% depreciación</u>	<u>Valor Residual</u>
Instalaciones	Más de US\$1.000	50	2,00%	50%
Muebles y enseres	Más de US\$1.000	10	10,00%	-
Máquinas	Más de US\$1.000	10	10%	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto de 23% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 13% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del anticipo "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas a año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea mayor 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 podrá ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuestos 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. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha de 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.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

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.

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes (Jubilación patronal y desahucio)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a 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 equivalente a la última remuneración mensual por cada año de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separado legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos del tiempo, un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todas las empleadas mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias e pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el sancionamiento del desahucio, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

2. RESÚMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuaria, y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.13 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.14 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta de año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

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

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se descuentan de las ventas.

De acuerdo a la sección 34 de actividades especializadas de la NIIF Pyms, la compañía reconoce el valor razonable de su activo intangible al cierre de periodo, tomando como base las pruebas no consecutivas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo intangible, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de CAMARONERA DEL CIELO CAMARDEL CIELO S.A., provienen principalmente de la venta de productos biocósmicos tales como el camarón.

2.17 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingresos. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general, en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.19 Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

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

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

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a su personal:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Valor razonable de activos biológicos:** La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gramaje de activo biológico en la fecha de la medición.

2.20 Sistema contable

El sistema operativo que maneja CAMARONERA DEL CIELO CAMARDEL CIELO S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales en "SCAF", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

Años	Inflación
2015	2,70%
2014	3,57%
2013	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Caja	a) <u>900</u>
	<u>900</u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos biocombustibles tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

El resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 37,531
Otras cuentas por cobrar	395
	<u>37,926</u>

- a) A 31 de diciembre de 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Los saldos pendientes de cobro se encuentran conformado por Sr. y Sra. Benitez José Luis por US\$37.531

La compañía de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 5.1.15, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros. La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no requiere provisión para cuentas probables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de inventarios se resume a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Inventario de materiales e insumos	52,462
	<u>52,462</u>

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 exceda el valor neto de realización.

El costo de ventas por el año 2017 ascendió a US\$ 743.120.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son valuados al costo de acuerdo a la Sección 13, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima de mismo, consecuentemente no hay evidencia de deterioro cumplándose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventario.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$38.763, tal como se muestra a continuación:

LA VAGONERA DEL CIELO CAMARONÉ LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares)

PRECIO	HAZ.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2017	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2017	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2017
1	8,7		0%	-	2,57	869	869
2	10,3	21/12/2017	100%	90	2,57	4.585	4.585
3	2,2		0%	-	2,57	905	905
4	3,9	21/12/2017	100%	713	2,57	8.746	8.746
5	6,3	21/12/2017	100%	269	2,57	9.128	9.128
6	8,9	21/12/2017	100%	197	2,57	8.581	8.581
7	5,2		0%	-	2,57	724	724
PRECIO 11	12,6	31/12/2017	0%	-	2,57	1.779	1.779
PRECIO 12	11,3	31/12/2017	0%	-	2,57	1.807	1.807
PRECIO 13	6,1	31/12/2017	0%	-	2,57	1.841	1.841
						38.765	38.765

El Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas y asciende a US\$38.765.

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del granaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó a tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo en base al estudio preparado por el Biólogo de la compañía, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración de activos biológicos en el Estado de Resultados.

Al 31 de diciembre de 2017 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos, ni pérdidas por su valoración razonable, quedando registrado al costo.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación.

	2017
	US\$ Dólares
Retenciones de IR	6.934
	<u>6.934</u>

Corresponde al saldo del crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas de clientes.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (A Continuación)

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Retenciones en la fuente del año	4.349
Retenciones en la fuente año anterior	4.272
Compensación del año	<u>(1.687)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>6.934</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2017 se detalla a continuación:

	%	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>
Instalaciones	2%	241.115	-	241.115
Muebles y Utensilios	10%	440	-	440
Maquinería y Equipo	10%	<u>87.945</u>	<u>16.320</u>	<u>104.265</u>
Subtotal		<u>329.499</u>	<u>16.320</u>	<u>345.818</u>
Depreciación acumulada		<u>(14.095)</u>	<u>(10.896)</u>	<u>(24.991)</u>
Total		<u>315.404</u>	<u>5.424</u>	<u>320.827</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a maquinaria y equipos, que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$16.320, respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentado a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según sea lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

De acuerdo a la Sección 27, párrafo 5, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evalúa al final del período en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar relacionadas fueron las siguientes:

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Otros pasivos financieros	a)	65.087
Otras cuentas por pagar relacionadas	Nota 16	640.514
Otras cuentas por pagar		<u>77.393</u>
		<u>782.994</u>

- a) Representa sobregiros contables debida a que la conciliación bancaria Banco Bolivariano registra cheques girados y no cobrados por un valor de US\$110.149, que corresponde a cheques entregados a proveedores principales, mismos que están asociados con el giro del negocio.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

		<u>2017</u>
		US\$ ccaires
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	-
Beneficios de ley a empleados	b)	3.407
Con la Administración Tributaria	c)	<u>566</u>
		<u>3.973</u>

a) El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero del	
Provisión del año	1.587
Pagos	-
Compensación con impuestos referidos y anticipos	<u>(1.587)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 4.340, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2017.

b) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	3.229
Provisión del año	10.544
Pagos	<u>(10.366)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>3.407</u>

incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos.

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Retención fuente	33
Retención Iva	<u>533</u>
	<u>566</u>

II. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Jubilación patronal	a)	548
Indemnización por desahucio	b)	<u>98</u>
		<u>646</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	787
Provisión del año	236
Recepciones, liquidaciones	(966)
Utilidad reconocida en el ORI	<u>(69)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>548</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	151
Provisión del año	106
Pago de beneficios	(149)
Utilidad reconocida en el ORI	<u>(10)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>98</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.34% anual equivaenta a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales 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 compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2017 es de US\$546 y US\$98 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valoración de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (A Continuación)

	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$)	375
Número de empleados	7
Tasa de descuento anual	8.34%
Tasa de incremento de sueldo salarial (real)	3.97%

La Compañía "Logritimo Cia. Ltda.", empleó la tasa de Ecuador de 8.34%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 81: "Suposiciones actuariales: tasa de descuento. La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto jubilaciones como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

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

	Nacionalidad	Nu. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Abril Guzmán Ángel Vicente	Ecuatoriana	260	1	260	45%
Fajardo Tinoco Isaura de Jesús	Ecuatoriana	440	1	440	55%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Pérdida del ejercicio

La sociedad ha incurrido en pérdidas netas de US\$296.890 durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017, situación que puede ser la inicio de afectación del negocio en marcha de la entidad, debido a que la compañía estaría inmersa en lo dispuesto en el Art.361 de la Ley de Compañías: "Las compañías se disuelven por pérdidas del siguiente por ciento o más del capital social ... , por pérdidas del total de las reservas y de la mitad o más del capital". El capital y las reservas de la compañía ascienden a US\$800.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta General Ordinaria Anual de Accionistas con fecha 31 de marzo del 2017, en su sexto punto se resolvió compensar la pérdida del año 2016 de US\$163.017, mediante cuenta de pasivo que reflejará los libros contables a favor de: señor Isaura Fajardo Tinoco.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2017 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$69 y US\$10 respectivamente reflejando en el estudio actuarial elaborado por Logritimo Cia. Ltda.

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

13. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Venta de camaron	<u>573,253</u>
	<u><u>573,253</u></u>

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos riesgos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2017.

	<u>Venta de bienes</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Clientes:		
Onara S.A.	267,535	/
Expesa S.A.	138,705	/
Ortiz Benavente Jose	138,329	37,531
Otros	8,680	/
	<u>573,253</u>	<u>37,531</u>

El detalle de la producción de camarón y el precio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Libras cosechadas	270,251
Precio promedio por libra	2,12
Venta	<u>573,253</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía tuvo una producción de 270,251 libras de camarón con un precio promedio de US \$2,12, el margen bruto disminuyó en un 11%.

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTA

Inventario Inicial Material Directo	33,168
Inventario Inicial Producto en proceso	77,921
Compras	470,850
Inventario Final Material Directo	(32,461)
Inventario Final Producto en proceso	(18,765)
Mano de obra directa	58,938
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	10,870
Mantenimiento y Reparaciones	56,168
Combustibles y Lubricantes	5,859
Alimentación	6,667
Transporte	12,050
Otros Costos Indirectos	132,549
	<u>543,120</u>

**CAMARONERA DE LA CIUDADELA CAMARON DE LA TIERRA
 DEPTAS A LOS ESTADOS UNIDOS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares)**

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (A Continuación...)

El detalle de la producción de camarón y el costo respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
Libras cosechadas	270,251
Costo promedio por libra	<u>2.75</u>
Costo de venta	<u>743,130</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Salarios y Salarios	13,918
Aportes Seguridad Social	2,792
Beneficios Sociales	3,740
Iva de años anteriores	66,611
Honorarios Profesionales	2,180
Impuestos y Contribuciones	385
Mantenimientos y Reparaciones	2,541
Transporte	147
Varios control de oficina	2,377
Otros	<u>17,825</u>
	<u>131,670</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2017</u>
Pérdida antes de Participación de empleados en las actividades e impuesto a la renta	(294,896)
Gastos no deducibles	101,436
Base Imponible	(190,460)
Anticipo mínimo determinado con rebaja	1,687
Retenciones en la Fuente	(2,349)
Crédito tributario años anteriores	<u>(4,272)</u>
Saldo a favor	<u>(6,934)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 17 (Tarifa de Impuesto a la Renta) establecido mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Su promulgación del Registro Oficial 405, 29-XII-2014.

Para que la sociedad se acoja al 22%, se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo innumerado "Deber de informar sobre la composición societaria" del RLOR11.

Rebajas del anticipo

De acuerdo al Art. 2 del Decreto #210 del 20 de noviembre del 2017, el cual indica que la rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyos ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre quinientos mil hasta un millón (US\$ 500,000 hasta US\$1,000,000) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Isaura Fajardo Tinoco	559,585
Ángel Abril Guzmán	<u>40,929</u>
	<u>640,514</u>

La administración de la compañía **CAMARONERA DEL CIELO CAMAR DEL CIELO S.A.** ha recibido de los accionistas Isaura Fajardo Tinoco y Ángel Abril Guzmán los valores de US\$559,585 y 40,929 respectivamente, que corresponden a préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio.

De acuerdo al art. 27 de la RIRTI, establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participantes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Por el periodo 2017, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía Sociedad Minera **Liga de Oro S.A. SOMILOR** para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas.

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acciones y otras de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalos y asistencias médicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGER-DC-15-0000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2016 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y de Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3,000,000.00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15,000,000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (A Continuación...)

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente en el Art. Imputación Quinta de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. 1. J.- Las contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrita con el Estado contrato para la explotación y explotación de recursos no renovables.

CAMARONERA DEL CIELO CAMARDELCELO S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2017, no superan el monto establecido de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGER/CUCI-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2016.

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

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

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

			2017
<u>Riesgo de Liquidez</u>			<u>Resultados</u>
Capital neto	Activo corriente - Pasivo corriente		16'6'268
Restricción	Activo corriente		322.639
	Pasivo corriente		326.267
Provisión	Activo corriente - Pasivo corriente		88.237
	Pasivo corriente		326.503

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0.16 cts. de dólar.

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo regular de US\$616,25k, por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para invertir, con la necesidad de contract préstamos a corto plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de efectivo y equivalentes a corto plazo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

		2017	
<u>Riesgo de Crédito</u>		<u>Riesgo Injerto</u>	
Período medio de cobranza	<u>Cuentas por cobrar x 361</u> Ventas netas	<u>11.311.160</u> 575.257	24
Período medio de pago	<u>361</u> Deudas reales de cobranza	<u>390</u> 36	15

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período medio de cobranza es de 24 días, considerándose aceptable en cuanto a la política de crédito de la empresa debido al entorno económico de su actividad, sin embargo, este comportamiento no afecta la liquidez de la entidad porque el período medio de pago a sus proveedores es de hasta 90 días.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

		2017	
<u>Riesgo de Gestión</u>		<u>Riesgo Injerto</u>	
Período medio de pago	<u>Cuentas y Documentos por Pagar x 360</u> Compras	<u>33.436.120</u> 426.830	36
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	<u>Gastos Administrativos y Ventas</u> Ventas	<u>131.671</u> 575.257	25%

El período medio de pago es de 36 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 90 días.

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Ente/indicador		2017	
Subcuenta		Resúmenes	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x 100%	737.63
	Total activo		491.526
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo	x 100%	737.631
	Total patrimonio		(216.017)
Apalancamiento	Total pasivo	x 100%	411.326
	Total patrimonio		(196.687)
Cobertura de endeudamiento	Total patrimonio	x 100%	276.561
	Total pasivo		737.631
Cobertura de flujo de caja	Flujo de efectivo	x 100%	656
	Total pasivo		737.631

Existe un endeudamiento del activo del 167% y un endeudamiento del patrimonio del (219)%, lo cual demuestra un grado de independencia de la empresa frente a sus proveedores y accionistas por préstamos, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe: natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Riesgo Legal

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

18. ACUERDO MINISTERIAL

Mediante el acuerdo ministerial No.539-2016 emitido por la Subsecretaría de la Acuicultura se acuerda lo siguiente:

1. Autorizar a la compañía **CAMARONERA DEL CIELO CAMARDEL CIELO S.A.**, el ejercicio de la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón blanco en el marzaco interior de la producción obtenida en la camaronera de 10.73 hectáreas ubicada en el sitio el Chacras, parroquia Chacras, cantón Arenillas, provincia El Oro.
2. El presente Acuerdo Ministerial tendrá vigencia solo por el tiempo que dure el contrato de arrendamiento presentando dentro del presente trámite, a momento de solicitar la autorización para ejercer la actividad acuícola en el predio arrendado (Hasta el 11 de agosto del 2020).
3. La compañía **CAMARONERA DEL CIELO CAMARDEL CIELO S.A.**, se le concede el plazo de un año contando a partir de la emisión del Acuerdo Ministerial para presentar permiso ambiental y la autorización de uso de agua otorgados por las autoridades competentes.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de este informe (29 de marzo del 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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