



CAMARONERA DELI S. A.
Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
e Informe de los Auditores Independientes

<u>Contenido</u>	Páginas
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5 - 6
Estados del resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Camaronera Deli S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Camaronera Deli S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la posición financiera de Camaronera Deli S.A., al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

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

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye la referida información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando esté disponible y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente prevenir que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.


Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto al alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A.B.C. Consultores Financieros Cía. Ltda.
SR-RNAE-2-041
Marzo 09 del 2018


Ing. Oswaldo Andrade Ibarra
Socio
Registro No. 4.868


CAMARONERA DELI S. A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	391.095	431.082
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1.380.991	1.592.564
Inventarios	5	1.352.615	1.131.501
Servicios y otros pagos anticipados	6	36.731	65.632
Total activos corrientes		3.161.432	3.220.779
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	439.505	402.756
Otros activos no corrientes	8	1.800.000	1.800.000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.239.505	2.202.756
TOTAL		5.400.937	5.423.535



Sr. Antonio Sofía Medina
Gerente General



Ing. Rosa Elena Suarez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO**PASIVOS CORRIENTES :**

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	234.582	239.450
Pasivos financieros	10	-	7.439
Otras obligaciones corrientes	11	453.500	443.348
Cuentas por pagar relacionadas	12	1.433.294	1.522.739
Total pasivos corrientes		2.121.376	2.212.976

PASIVOS NO CORRIENTES :

Provisiones a largo plazo	13	81.957	56.812
Acciones por pagar	14	650.000	1.100.000
Total pasivos no corrientes		731.957	1.156.812

PATRIMONIO NETO :

Capital Social	15	10.000	10.000
Reserva legal		45.149	45.149
Reserva facultativa		33.258	33.258
Adopción NIIF	15	244.566	244.566
Resultados acumulados		470.775	181.753
Otro resultado integral		450.000	450.000
Utilidad del ejercicio		1.293.857	1.089.021
Total Patrimonio, neto		2.547.604	2.053.747
TOTAL		5.400.937	5.423.535



Sr. Antonio Solá Medina
Gerente General



Ing. Rosa Elena Suarez
Contadora General


Ver notas a los estados financieros

CAMARONERA DELI S. A.


**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS POR VENTAS		11.403.832	10.437.183
COSTO DE VENTAS		9.183.531	7.542.483
MARGEN BRUTO		<u>2.220.301</u>	<u>2.894.700</u>
GASTOS OPERATIVOS		186.958	1.219.435
GASTOS FINANCIEROS		1.682	3.480
OTROS INGRESOS/EGRESOS, NETO		1.723	66.550
Total Gastos		<u>188.640</u>	<u>1.222.915</u>
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA	16	2.033.383	1.738.335
Menos participación a trabajadores	16	305.008	260.750
Menos impuesto a la renta	16	434.519	388.564
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>1.293.857</u>	<u>1.089.021</u>



Sr. Antonio Solá Medina
Gerente General



Ing. Rosa Elena Suarez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros


CAMARONERA DELI S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción NIIF	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Enero 1, 2016	10.000	45.149	33.258	244.566	296.912	726.712	1.356.597
Apropiación							
Transferencia					726.712	(726.712)	-
Pago de dividendos					(391.871)		(391.871)
Ganancia VPP							-
Utilidad del ejercicio						1.089.021	1.089.021
Diciembre 31, 2016	<u>10.000</u>	<u>45.149</u>	<u>33.258</u>	<u>244.566</u>	<u>631.753</u>	<u>1.089.021</u>	<u>2.053.747</u>
Apropiación							
Transferencia					1.089.021	(1.089.021)	
Pago de dividendos					(800.000)		(800.000)
Utilidad del ejercicio						1.293.857	1.293.857
Diciembre 31, 2017	<u>10.000</u>	<u>45.149</u>	<u>33.258</u>	<u>244.566</u>	<u>920.774</u>	<u>1.293.857</u>	<u>2.547.604</u>



Sr. Antonio Solá Medina
Gerente General



Ing. Rosa Elena Suarez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

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

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Camaronera Deli S. A., es una compañía anónima que tiene por objeto principal el cultivo de camarón de diferentes especies y tamaño, mediante piscinas artificiales, la industrialización, procesamiento y comercialización del producto. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en abril 21 de 1980, e inscrita en el registro mercantil en junio 5 de 1980.

Mediante escritura pública celebrada ante el notario trigésimo octavo del cantón Guayaquil, el 15 de junio de 2007, e inscrita en el registro mercantil el 16 de noviembre de 2007, la compañía aumentó su capital de dos mil dólares a diez mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, fijando su capital autorizado en la suma de veinte mil dólares, y reformó su estatuto social.

Mediante escritura pública celebrada ante el notario trigésimo quinto del cantón Guayaquil, el 30 de marzo de 2010, e inscrita en el registro mercantil el 7 de junio de 2010, se prorrogó el plazo de duración de la compañía a cien años contados a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil del contrato constitutivo.

En sesión de junta general extraordinaria con carácter de universal de accionistas, celebrada el 13 de julio de 2015, se resolvió efectuar la reforma parcial de estatutos de la compañía de modo que en adelante dirá El presidente ejecutivo, el vicepresidente y el gerente general serán elegidos por un periodo de cinco años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Moneda funcional.- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S.dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

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

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Efectivo y equivalentes al efectivo.- Incluye efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable.

Inventarios.- El Costo incluye el precio de compra de inventarios que son los utilizados en la producción de semilla y engorde de camarones, los cuales incluyen lo siguiente: fertilizantes, balanceados, suministros y materiales. La Compañía ha clasificado los cultivos de camarón como activos biológicos. Inicialmente se miden a su costo de adquisición y de transformación.

La Compañía cosecha y recolecta los activos biológicos (camarones) en un promedio entre los 90 y 120 días, en los cuales el camarón tiene un peso de 15 y 20 gramos que es el adecuado para su venta.

Propiedades, planta y equipo.- Son registradas al costo menos la depreciación acumulada. El costo de propiedades, plantas y equipo, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres, maquinarias y equipos, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación y software informático.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de las propiedades son reconocidos directamente en gastos.

Cuando se venden o se retiran las propiedades, planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Beneficios a trabajadores

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como en el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Participaciones a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. De acuerdo a la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía dictamina que del 15% de la utilidad contable se destine el 3% a los trabajadores y el 12% para proyectos de desarrollo territorial.

De acuerdo a la reforma de la Ley de Justicia Laboral aprobada por la Asamblea Nacional del Ecuador y aplicable desde el ejercicio económico 2017, se establece un límite de pago de utilidades de 24 salarios básicos unificados US\$8.794, el excedente será entregado al IESS para el financiamiento de las prestaciones solidarias.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente:

Mejoras anuales a las NIIF Periodo 2017: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la tasa de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte,

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del Gobierno Ecuatoriano.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos por venta de camarón se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, y son reconocidos en los resultados del año en función a la venta del bien, cuando el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos.- Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

Transacciones con partes relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios de mercado.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice: "Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros y no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Incluyen dividendos por pagar a accionistas e importes pendientes de pago a compañías relacionadas, proveedores locales, estatales y del exterior. El periodo de crédito promedio otorgados por los proveedores en general por la compra de bienes y servicios es 60 días.

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular, las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo incluye principalmente lo siguiente:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Caja chica	2.455	1.697
Bancos		
Pichincha	2.061	-
Bolivariano	386.579	429.385
Total	391.095	431.082

Al 31 de Diciembre del 2017 los saldos en las cuentas corrientes se encuentran de libre disponibilidad.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar clientes	-	255
Préstamos y anticipos a trabajadores	90.960	137.396
Compañías relacionadas, (nota 17)	1.266.152	1.221.763
Otras	23.879	233.150
	<u>1.380.991</u>	<u>1.592.564</u>

Préstamos y anticipos a trabajadores, incluye principalmente \$63 mil dólares, por anticipos del 15% de participación a trabajadores, los cuales van ser descontados en abril del año 2018.

La compañía relacionada ha sido considerada como tal en base a la proporción de transacciones que se tiene con este cliente, en más del 50% de sus ventas, y corresponden a saldos de cuentas por cobrar a EMPAGRAN.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 los saldos de inventarios son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Materia prima - balanceado	119.235	177.029
Productos en proceso	1.233.380	954.472
Total	<u>1.352.615</u>	<u>1.131.501</u>

Productos en proceso, representan larvas de camarón (animales vivos biológicos) en crecimiento, mediante la utilización de varias piscinas que se encuentran en plena producción en 517 hectáreas. Los inventarios se encuentran libres de gravamen y no están dados en garantía.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 servicios y otros pagos anticipados están conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos	36.731	50.191
Otros	-	15.441
Saldo al fin de año	<u>36.731</u>	<u>65.632</u>

Los anticipos corresponden a valores entregados aun no liquidados por servicios a prestar. A la fecha de este informe, estos valores no han sido liquidados.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017 propiedad, planta y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Edificios	147.750	147.750
Maquinarias y equipos	401.233	230.315
Infraestructura camaronera	468.800	468.800
Vehículos	183.272	183.272
Naves, aeronaves, barcas y similares	1.296	1.296
Muebles y equipos de oficina	5.438	5.438
Otras propiedades, planta y equipo	2.373	2.373
Subtotal	<u>1.210.162</u>	<u>1.039.244</u>
(-) depreciación acumulada	<u>(770.657)</u>	<u>(636.488)</u>
Saldo final del año	<u><u>439.505</u></u>	<u><u>402.756</u></u>

Los movimientos de Propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio de año	402.756	468.516
Adquisiciones	170.918	54.901
Ventas/ retiros netos	-	-
Gastos de depreciación	<u>(134.170)</u>	<u>(120.661)</u>
Saldo al final del año	<u><u>439.505</u></u>	<u><u>402.756</u></u>

Las adquisiciones durante el año 2017, corresponden principalmente a desembolsos por compras de generadores, bombas y motores para el uso de la Compañía.

Al 31 de diciembre del año 2017, la compañía no mantiene en prenda, ni tiene restricciones sobre su propiedad, planta y equipo.

Durante el año 2017, se contabilizó con cargo a resultados \$134 mil dólares, por concepto de depreciación anual de la propiedad, planta y equipo.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, otros activos no corrientes presentan el siguiente movimiento:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Alquiler maquinaria, reparaciones	90.379	60.159
Amortización acumulada	<u>(90.379)</u>	<u>(60.159)</u>
Inversión en acciones	1.800.000	1.800.000
Saldo al final del año	<u><u>1.800.000</u></u>	<u><u>1.800.000</u></u>

9. ACREEDORES COMERCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, acreedores comerciales por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	234.582	239.450
Total	<u>234.582</u>	<u>239.450</u>

Proveedores locales, incluyen facturas pendientes de pago con vencimientos a 30 y 60 días por compras de insumos, fertilizantes, combustible, compra de motores, suministros y materiales, etc., que sirven para el proceso de producción del camarón. A la fecha de este informe estos valores han sido cancelados.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 pasivos financieros se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Préstamo vehículo comercial	-	7.439
Total	<u>-</u>	<u>7.439</u>

Al 31 de Diciembre del 2017 esta obligación ha sido cancelada en su totalidad.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, otras obligaciones corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Con la administración tributaria	19.975	19.696
Impuesto a la renta, (nota 16)	263.587	284.120
Con el IESS	22.681	27.058
Por beneficios de ley a empleados	34.910	52.482
Participación a trabajadores	112.348	59.992
Total	<u>453.500</u>	<u>443.348</u>

Con la administración tributaria, comprende provisiones por impuesto al valor agregado IVA, y retenciones en la fuente de diciembre del año 2017, cancelado en enero del año 2018.

Impuesto a la renta, corresponde al valor del impuesto neto por pagar del ejercicio económico del año 2017, el cual está afectado por los gastos no deducibles que aumentan la base imponible del impuesto a pagar. (Nota 16).

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, cuentas por pagar diversas relacionadas se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Compañías relacionadas local, (nota 17)	<u>1.433.294</u>	<u>1.522.739</u>

La compañía relacionada ha sido considerada como tal en base a la proporción de transacciones que se tiene con este cliente, en más del 50% de sus ventas, y corresponden a saldos de cuentas por pagar a EMPAGRAN por un total de \$ 1.380.959 por compras de balanceados, larvas, servicios de transporte, y servicios de logística, las mismas que han sido pagadas parcialmente durante los primeros meses del año 2018, y \$ 52.335 por pagar a la asociada Sagira S.A

13. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017, las provisiones a largo plazo son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Jubilación patronal	42.225	33.384
Bonificación por desahucio	39.732	23.428
Total	<u>81.957</u>	<u>56.812</u>

El movimiento de las provisiones es como sigue:

Saldo al inicio de año	56.812	41.832
Provisiones	25.145	14.980
Pagos	-	-
Saldo final del año	<u>81.957</u>	<u>56.812</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía efectuó la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, en base al estudio actuarial preparado por un perito independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

14. ACCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, las acciones por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(U.S. dólares)	
SYL INVESTMENTS LLC., (nota 17)	400.000	500.000
SKYVEST EC HOLDING S.A., (nota 17)	<u>250.000</u>	<u>600.000</u>
Total	<u>650.000</u>	<u>1.100.000</u>

Los saldos por pagar a las compañías SYL Investments LLCC y Skyvest Ec Holding S.A., es el resultado de haber firmado el 21 de septiembre del año 2015, el contrato de compraventa, cesión y transferencia de acciones entre las compañías vendedoras a la compañía camaronera el cual dan en venta 400 acciones por cada compañía a cambio del precio de \$650,000, a favor de SIL INVESTMENTS LLC, y \$650,000, a favor de SKYVEST EC HOLDING S.A., pagaderas a 8 años calendario, contados a partir de la suscripción del contrato.

15. PATRIMONIO, NETO

Al 31 de diciembre del 2017, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Está constituido por 10, 000,00 acciones de \$1,00 cada una; valor nominal unitario todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida a la cuenta reserva legal, hasta completar el 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o para aumentar capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

Dividendos - Entre Junio y Septiembre del año 2017, mediante Actas de Junta de Accionistas, se repartieron dividendos correspondientes al ejercicio 2015 por \$176.712, y año 2016 por \$ 223.288. Y según acta de accionista del 30 de Septiembre del 2017 se procedió anticipar dividendos correspondientes al ejercicio económico 2017 por \$400.000

16. IMPUESTO A LA RENTA

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible.

No obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, o acrediten al exterior pagaran la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Anticipo de impuesto a la renta: Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la forma el valor del revalúo de los activos por la aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La determinación del impuesto a la renta para los años 2017 y 2016, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad del periodo	2.033.384	1.738.336
Otras rentas exentas	-	-
Ganancia neta	<u>2.033.384</u>	<u>1.738.336</u>
Participación a trabajadores	(305.008)	(260.750)
Gastos no deducibles	9.700	76.671
Utilidad gravable	<u>1.738.076</u>	<u>1.554.257</u>
Impuesto a la renta causado 25%	434.519	388.564
(-) anticipo pagado	(84.520)	(45.226)
(+) saldo del anticipo pendiente	84.520	45.154
(-) retenciones en la fuente	(114.061)	(104.372)
(-) retenciones por dividendos anticipados	(56.410)	-
(-) crédito tributario por ISD	(459)	-
Impuesto a pagar	<u>263.588</u>	<u>284.120</u>

Aspectos tributarios:

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal. La Compañía al no tener accionistas del exterior, no realizó un desembolso por este concepto.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el periodo de un año.

17. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas, durante los años 2017 y 2016, se desglosan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar		
Compañías relacionadas	1.266.152	1.221.763
Inversiones	1.800.000	1.800.000
Total	<u>3.066.152</u>	<u>3.021.763</u>
Cuentas por pagar		
Compañías relacionadas	1.433.294	1.522.644
Acciones por pagar	650.000	1.100.000
Total	<u>2.083.294</u>	<u>2.622.644</u>

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a la última resolución sobre precios de transferencias No. NAC-DGERCGC15-00000-0455 del 27 de mayo del año 2015, exigen a quienes tengan operaciones con partes relacionadas, indistintamente de los montos, o si son locales o exterior, para establecer si los precios pactados en dichas transacciones corresponden con el principio de plena competencia.

Las compañías sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. La compañía cumple con la entrega del anexo a la entidad de control.

Las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Incluye limitaciones para el cálculo del monto acumulado de operaciones. Durante el año 2017, la compañía ha efectuado operaciones inferiores al monto indicado.

19. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 09, 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
