

Leading Edge

Audit & Consulting
Ecuador

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FIRMA MIEMBRO DE

LEA
1998

leading edge alliance

MEMBER OF THE LEA ALLIANCE

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 24

Abreviaturas usadas:

US\$,	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Junta General de Accionistas de
CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión con salvedad:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, debido a la importancia del asunto descrito en el párrafo 2 de la sección "Fundamento de la opinión con salvedad" de este informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedad:

2. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene registrado pasivos financieros por US\$. 264,225 y US\$. 309,225, respectivamente (nota 11), y US\$. 496,877 y US\$. 572,435, respectivamente (nota 14), provenientes de años anteriores de los cuales, no fue posible probar su razonabilidad.
3. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedad.

Énfasis:

4. Como está indicado en la nota 20 adjunta, **CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.** registra transacciones con compañías y partes relacionadas.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que no estén sujetos a incorrección material, debido a fraude o error.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Junta General de Accionistas de

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

Página 2

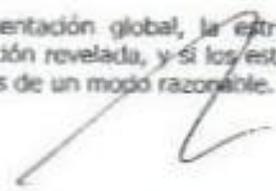
Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros: **(Continuación)**

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo. La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 la elusión del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
 - Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Junta General de Accionistas de

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

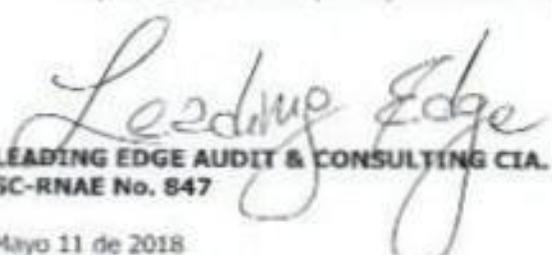
Página 3

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)

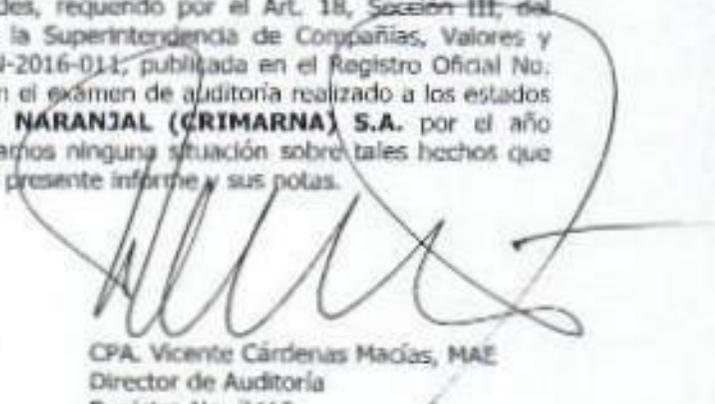
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

7. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es emitido por separado. Con relación al Informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Mayo 11 de 2018
Guayaquil - Ecuador


CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo y equivalentes del efectivo	46,998	50,924
4	Activos financieros, neto	1,086,256	756,017
5	Existencias	373,601	165,541
6	Activos por impuestos corrientes	42,218	29,942
7	Servicios y otros pagos por anticipado	58,446	98,796
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,607,519	1,101,220
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Propiedades, maquinarias y equipos, neto	518,684	527,957
9	Activos biológicos	665,498	561,351
10	Activos financieros a largo plazo	0	76,580
	Otros activos no corrientes	0	3,475
	TOTAL ACTIVOS	2,791,701	2,270,583
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
11	Pasivos financieros	1,110,023	947,707
12	Otras obligaciones corrientes	114,097	85,599
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,224,120	1,033,306
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Provisiones por beneficios a empleados	19,874	11,609
14	Pasivos financieros a largo plazo	496,872	684,355
	TOTAL PASIVOS	1,740,871	1,729,270
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
15	Capital social	800	800
15	Aporte para futuro aumento de capital	16,500	16,500
2	Reserva legal	400	400
	Superávit por revaluación	426,227	0
	Utilidades retenidas	606,903	523,613
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,050,830	541,313
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	2,791,701	2,270,583

Ver notas a los estados financieros

CRIDEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Expresado en Dólares)

	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Superávit por valuación	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	16,500	400	0	453,204	470,904
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	70,409	70,409
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	16,500	400	0	523,613	541,313
Superávit por revaluación	0	0	0	426,227	0	426,227
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	83,290	83,290
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	16,500	400	426,227	1,033,130	1,050,630

Ver notas a los estados financieros

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	3,788,877	3,114,866
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,693,572)	(3,400,219)
Otros ingresos, neto	<u>429,270</u>	<u>401,711</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>524,575</u>	<u>63,769</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Activos biológicos	(282,478)	(233,555)
Adición de propiedades, neto de ventas	<u>(58,545)</u>	<u>(112,086)</u>
Efectivo (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>(341,023)</u>	<u>(345,641)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos de partes relacionadas	<u>(187,478)</u>	<u>(16,660)</u>
Efectivo (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(187,478)</u>	<u>(16,660)</u>
(Disminución) Aumento del efectivo en caja y bancos	(3,926)	(298,532)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>50,924</u>	<u>349,456</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>46,998</u>	<u>50,924</u>

Ver notas a los estados financieros

CRADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares)

	2017	2016
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	83,290	70,409
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	66,843	47,373
Depreciaciones	71,293	78,532
Provisiones por beneficios a empleados	5,288	7,057
Provisión para cuentas incobrables	1,242	1,141
Otros ajustes	426,227	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(331,481)	(55,771)
Existencias	(29,729)	(107,966)
Activos por impuestos corrientes	(12,276)	7,923
Servicios y otros pagos por anticipado	40,350	(17,311)
Activos financieros a largo plazo	76,580	75,029
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	162,316	36,122
Otras obligaciones corrientes	(38,345)	(61,504)
Provisiones por beneficios a empleados	(2,977)	(17,265)
Total ajustes	<u>441,285</u>	<u>(6,640)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>524,575</u>	<u>63,769</u>

Ver notas a los estados financieros

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

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

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A. - La Compañía se constituyó por escritura pública otorgada el 28 de marzo de 1989 y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 5 de julio del 1989 e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha. Su domicilio es la ciudad de Guayaquil y su actividad de producción es realizada en la parroquia Puna en la Isla Barbascal y su objeto social es dedicarse al cultivo, explotación, industrialización y venta de especies bioacuáticas, especialmente camarones y mariscos. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0991005420001.

Operaciones. - La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de una finca con 20 piscinas que acumulan 223 hectáreas destinadas para el cultivo de camarón. Los ingresos en el año 2017 se incrementaron en relación al 2016 en un 37.73%, debido principalmente a que se han recuperado los precios internacionales, afectando positivamente al sector exportador incrementado el volumen de libras producidas (en el 2016 disminuyeron con relación al periodo anterior en un 14%).

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril de 2018. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas mediante acta de marzo 28 de 2017.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación. - Los estados financieros adjuntos, han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Pronunciamientos contables. - Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros del año 2017. Asimismo, la Administración de **CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.**, se encuentra evaluando las siguientes normas y enmiendas, para determinar sus posibles impactos en los estados financieros:

- **NIIF 9 – Instrumentos Financieros.**

- ◊ Recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituirá a la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" y entrará en vigencia para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 e introduce nuevos requisitos para clasificación, medición y contabilidad de coberturas.
- ◊ **Entrada en vigencia:** Se requiere su presentación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. La Compañía se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2018.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes -**
 - ◊ Su enmienda proporciona un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los ingresos.
 - ◊ **Entrada en vigencia:** Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018. Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y derogará todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. La Compañía se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2018.
- **NIIF 16 – Arrendamientos -**
 - ◊ Proporciona un modelo comprensivo para la identificación de los acuerdos de arrendamientos y su tratamiento en los estados financieros tanto de los arrendatarios como los arrendadores. Las empresas de petróleo y gas deberán reconocer mayores activos y pasivos, producto de los arrendamientos.
 - ◊ **Entrada en vigencia:** Será efectiva a partir de enero de 2019, con posibilidades limitadas de adopción anticipada. La Compañía se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2019.
- **Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28 -**
 - ◊ Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de la pérdida de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultantes de la venta o contribución de activos que constituye un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.
 - ◊ **Entrada en vigencia:** La fecha efectiva está aún por definición por parte del IASB

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, definidas en función a las NIIF para PYMES vigentes Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se mencionan a continuación:

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se contabilizan en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 11.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las NIIF para PYMES, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.** Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. Los productos que comercializa la Compañía a exportadores locales, se ven supeditados a los precios que se manejen en el exterior ya que presentan un alto nivel de competencia internacional. Sin embargo, la calidad del camarón ecuatoriano es mundialmente reconocida y genera oportunidades que son aprovechadas por sus clientes.
- **Crédito.** Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, en años anteriores cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con sus relacionadas locales.

Existencias. Están registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son registradas en los resultados del año.

Servicios y otros pagos por anticipado. Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Propiedades, maquinarias y equipos, neto. Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5%
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Activos biológicos. Representan los animales vivos sobre los cuales la Compañía utiliza para efectuar su proceso de transformación biológica, que comprende los procesos de crecimiento, producción y procreación, incluyendo los mismos a los camarones en todas sus etapas. En términos de valoración, los camarones de agua dulce, son valorados bajo el método del costo e incluye los

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

componentes de materias primas, mano de obra directa, costos directos y gastos generales de fabricación, sin que se incluya en el mismo los costos por intereses. El valor neto de realización, es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Provisiones por beneficios a empleados - El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. El referido Código establece también una indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado, nota 13.

Adopción por primera vez de las NIIF - Para la preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). La Compañía en su período de transición no efectuó ningún ajuste a sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo que sus estados financieros en el año de aplicación corresponden a los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingreso - La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Reconocimiento de costos y gastos - La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses - Están registrados mediante el método del devengado.

Participación de los trabajadores en las utilidades - La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 19.

Impuesto a la renta - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 19.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Caja	38,512	1,700
Bancos	<u>8,486</u>	<u>49,224</u>
Total	<u>46,998</u>	<u>50,924</u>

Bancos.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan depósitos mantenidos en el Banco Pacífico S.A.. Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Transacciones con partes relacionadas, nota 20	48,189	133,575
Accionistas, nota 20	471,503	328,030
Clientes, neto	175,881	92,746
Otros	<u>393,039</u>	<u>202,780</u>
Subtotal	<u>1,088,612</u>	<u>757,131</u>
Menos: Provisión para cuentas incobrables y deterioro	(<u>2,356</u>)	(<u>1,114</u>)
Total	<u>1,086,256</u>	<u>756,017</u>

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

Otros. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden principalmente a préstamos a la empresa Distbari S.A. por US\$. 294,000 (en el 2016 por US\$. 105,000) y al Sr. Oliván Rueda Merino por US\$. US\$. 90,692, estos valores no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Productos terminados	178,331	0
Balanceado	68,647	58,212
Repuestos y materiales	61,322	65,592
Insumos y fertilizantes	46,622	29,374
Combustibles y lubricantes	<u>18,629</u>	<u>12,363</u>
Total	<u>373,601</u>	<u>165,541</u>

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses, en el impuesto a la renta que cause el ejercicio corriente o los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente importes entregados a proveedores por US\$. 46,173 (US\$. 81,802, en el año 2016), los cuales no generan intereses y son liquidados al momento de la entrega de la factura.

8. **PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Maquinarias y equipos	616,164	532,803
Naves, aeronaves, barcasas y similares	40,000	33,000
Obras en proceso	29,676	0
Vehículos	13,156	91,272
Muebles y enseres	11,502	11,195
Equipos de cómputo	1,052	16,488
Instalaciones	<u>0</u>	<u>16,153</u>
Subtotal	711,550	700,911
Menos: Depreciación acumulada	(<u>192,866</u>)	(<u>172,954</u>)
Total	<u>518,684</u>	<u>527,957</u>

8. **PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

En los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, maquinaria y equipos, neto fue el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año, neto	527,957	494,403
Más: Adiciones	93,123	114,510
Menos: Cargo anual de depreciación	(67,818)	(78,532)
Menos: Cargo anual de depreciación	(36,157)	0
Más/Menos: Ajustes y reclasificaciones	1,579	(2,424)
Saldo al final del año, neto	<u>518,684</u>	<u>527,957</u>

Adiciones -Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente la adquisición de un sistema de turbina bomba por US\$. 36,452 y una cámara térmica por US\$. 29,000. En el 2016, representaron principalmente la adquisición de dos motores marinos marca DOOSAN por US\$. 52,530 y un reductor de velocidad por US\$. 15,091.

9. **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente al camarón en cultivo de 20 piscinas que representan 223 hectáreas, respectivamente un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Piscina No. 15	88,319	72,122
Piscina No. 18	80,900	66,033
Piscina No. 16	74,551	13,299
Piscina No. 06	53,889	72,252
Piscina No. 13 - 14	47,708	43,547
Piscina No. 12	41,353	46,229
Piscina No. 19	39,018	18,001
Piscina No. 05	37,773	10,420
Piscina No. 20	34,827	7,308
Piscina No. 07	30,457	8,249
Piscina No. 02	28,394	23,894
Piscina No. 04	27,961	26,666
Piscina No. 03	18,048	48,740
Piscina No. 01	14,678	27,513
Piscina No. 08-09	14,139	43,545
Piscina No. 11	11,992	50,777
Piscina No. 10	8,524	31,205
Piscina No. 17	1,844	613
Otros	11,123	938
Total	<u>665,498</u>	<u>561,351</u>

10. **ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2016, representaron dos préstamos realizados a la compañía relacionada UNONSOCIA S.A. por US\$. 47,447 y US\$. 29,133; los cuales se encuentran vencidos y generan una tasa de interés anual del 7%.

11. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Proveedores	366,791	56,292
Transacciones con partes relacionadas, nota 20	389,836	173,195
Sobregiro bancario	50,007	0
Anticipo de clientes	30,000	83,316
Accionistas, nota 20	7,920	250,070
Otros	<u>265,469</u>	<u>384,834</u>
Total	<u>1,110,023</u>	<u>947,707</u>

Otros - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan principalmente valores provisionados por la adquisición de bienes y servicios que provienen de años anteriores por US\$. 264,225 y US\$. 309,225, respectivamente, y sobre los cuales la Administración de la Compañía, se encuentra en proceso de análisis para su depuración posterior.

12. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
15% participación de trabajadores, nota 19	22,520	17,667
Vacaciones	16,338	11,834
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	10,916	7,389
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	2,727	1,695
Fondo de reserva	<u>0</u>	<u>71</u>
Subtotal	<u>52,501</u>	<u>38,656</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta por pagar, nota 19	44,323	29,705
Obligaciones fiscales (retenciones)	<u>6,470</u>	<u>8,182</u>
Subtotal	<u>50,793</u>	<u>37,887</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Obligaciones al IESS	<u>7,710</u>	<u>5,769</u>
Subtotal	<u>7,710</u>	<u>5,769</u>
Impuestos por pagar:		
Liquidaciones del personal	749	1,529
Participación a trabajadores años anteriores	2,264	1,758
Sueldos por pagar	<u>80</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>3,093</u>	<u>3,287</u>
Total	<u>114,097</u>	<u>85,599</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

En los años 2017 y 2016, el movimiento de beneficios a empleados, es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	38,656	40,926
Provisiones	80,821	62,031
Pagos	(66,272)	(66,306)
Ajustes y reclasificaciones	(704)	2,005
Saldo al final del año	<u>52,501</u>	<u>38,656</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Jubilación patronal	11,047	7,773
Desahucio	<u>8,827</u>	<u>3,836</u>
Total	<u>19,874</u>	<u>11,609</u>

En los años 2017 y 2016, el movimiento de la jubilación patronal es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	11,609	21,817
Más: Provisión	6,784	7,057
Ajuste	1,671	(16,146)
Menos: Pagos	(190)	(1,119)
Saldo al final del año	<u>19,874</u>	<u>11,609</u>

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron determinados con base a Estudios Actuariales realizados por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda.. El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2017	2016
Salario mínimo vital (US\$.)	375	366
Número de empleados	48	44
Tasa de interés actuarial real (anual)	7.69%	7.46%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	2.50%	3%

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

Durante los años 2017 y 2016, para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal fueron considerados los trabajadores que hayan prestado servicios continuos por un tiempo igual o mayor a 1 año, así como también se utilizaron tasas de descuento del mercado ecuatoriano, basado en lo dispuesto en diciembre 28 de 2017 por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los pagos corresponden a la liquidación de personas por renuncias y despidos en los respectivos años.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones provenientes de los beneficios a empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio), no mantiene financiamiento específico, no disponiendo consecuentemente de activos.

14. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores provisionados por la adquisición de bienes y servicios que provienen de años anteriores y sobre los cuales la Administración de la Compañía, se encuentra en proceso de análisis para su depuración posterior.

15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está representado por 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
		(Dólares)	
Srta. Cedeño Montiel Mariana	5.025	201	25.13%
Sr. Aguayo Cedeño Alex	5.000	200	25%
Sr. Aguayo Cedeño Jorge	5.000	200	25%
Sr. Aguayo Cedeño Renato	4.975	199	24.87%
Total	<u>20.000</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del SRI publicada en el Registro Oficial No. 919 de enero 10 de 2017, aplicable para el ejercicio fiscal 2017, y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012 (Reformada por la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00059, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 892 de febrero 15 de 2013), aplicable para el ejercicio fiscal 2016, requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria el Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. En cumplimiento al referido requerimiento legal, la Compañía remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017 en abril 2 de 2018 y el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en abril 12 de 2017.

16. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017, representan valores recibidos por la venta de 1.995.125 libras de camarón, provenientes de 70 cosechas realizadas en sus diferentes piscinas, en 24 agujas. En el 2016, representaron valores recibidos por la venta de 1.276.933 libras de camarón, provenientes de 60 cosechas realizadas en sus diferentes piscinas, en 22 agujas.

17. OTROS INGRESOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 representan principalmente US\$. 165,000, correspondiente a varios ajustes de saldos de años anteriores; adicionalmente, incluyen US\$. 91,771 correspondientes a

17. OTROS INGRESOS, NETO (Continuación)

devoluciones efectuadas por el SRI. En el 2016, representaron principalmente US\$. 152,931 y US\$. 71,257, correspondiente a bienes y servicios facturados a Solines Chacón Carlos Alfredo y Chalemar S.A., respectivamente; adicionalmente, incluyen US\$. 99,307 que representan varios ajustes de saldos de años anteriores.

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	462,637	345,122
Alquiler de maquinarias	309,296	331,733
Mantenimiento y reparaciones	276,153	187,358
Transportación (terrestre y fluvial)	149,797	107,938
IVA cargado al Gasto	168,091	143,168
Combustible y lubricantes	86,688	93,503
Depreciaciones y amortizaciones	84,502	78,532
Suministros y materiales	61,968	48,246
Honorarios, comisiones y dietas	63,280	78,643
Viveres	50,067	52,054
Impuestos contribuciones y otros	5,889	56,278
Servicios prestados	0	69,142
Otros	319,894	236,331
Subtotal	2,038,262	1,828,048
Transferencia a costos de producción	(1,747,668)	(1,526,503)
Total	290,594	301,545

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía preparó la siguiente conciliación fiscal:

	2017	2016
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	150,133	117,782
Más:		
Gastos no deducibles	73,854	28,667
Menos:		
15% de participación de trabajadores	(22,520)	(17,667)
Base de cálculo para el impuesto a la renta	201,467	128,782
22% de impuesto a la renta causado	(44,323)	(28,332)

19. **PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**
(Continuación)

	2017	2016
	(Dólares)	
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2017 y 2016</u>		
Anticipo del impuesto a la renta calculado para los años 2017 y 2016	25,960	29,706
22% de impuesto a la renta	<u>44,323</u>	<u>28,332</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	<u>44,323</u>	<u>29,706</u>

Gastos no deducibles. - Al 31 de diciembre de 2017, representa principalmente consumos en las tarjetas de crédito corporativas por US\$. 40,475.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 y 2016, no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

20. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de las transacciones con Compañías y partes relacionadas, se detalla a continuación:

	2017	2016
	(Dólares)	
<u>Estado de Situación Financiera:</u>		
<u>Activos financieros, neto:</u>		
Sr. Jorge Aguayo Cedeño	471,503	328,030
Chalemar S.A.	37,343	53,495
Abridacorp S.A.	10,846	46,449
Unionsocia S.A.	<u>0</u>	<u>33,631</u>
Total	<u>519,692</u>	<u>461,605</u>
<u>Activos financieros a largo plazo:</u>		
Unionsocia S.A.	<u>0</u>	<u>76,580</u>
Total	<u>0</u>	<u>76,580</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Abridacorp S.A.	180,758	21,094
Unionsocia S.A.	74,697	38,850
Chalemar S.A.	60,581	113,251
Sr. Carlos Alfredo Solines Chacón	73,800	3,822
Sr. Jorge Aguayo Cedeño	<u>0</u>	<u>246,248</u>
Total	<u>389,836</u>	<u>423,265</u>

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros, con excepción de los préstamos entregados a la Compañía relacionada UNIONSOCIA S.A. que forman parte del activo financiero a largo plazo, que genera tasa de interés anual del 7% y tiene fecha de vencimiento en diciembre de 2016.

20. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

Un resumen de las transacciones comerciales de ingresos y costos con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
	(Dólares)	
Estado de Resultado Integral:		
Ingresos:		
Chalemar S.A.	117,500	72,567
Abridacorp S.A.	67,512	0
Unionsocia S.A.	<u>1,840</u>	<u>2,930</u>
Total	<u>186,852</u>	<u>75,497</u>
Costos:		
Chalemar S.A.	112,503	52,567
Abridacorp S.A.	<u>41,903</u>	<u>0</u>
Total	<u>154,406</u>	<u>52,567</u>
Gastos (compras):		
Abridacorp S.A.		
Alquileres varios	241,741	300,436
Servicios de Transporte	87,539	52,515
Existencias	<u>62,086</u>	<u>10,878</u>
Total	<u>391,366</u>	<u>363,829</u>
Unionsocia S.A.		
Existencias	0	265,829
Mantenimiento y Reparaciones	<u>0</u>	<u>1,206</u>
Total	<u>0</u>	<u>267,035</u>
CHALEMAR S.A.		
Existencias	<u>108,034</u>	<u>164,183</u>
Total	<u>108,034</u>	<u>164,183</u>
Aguayo Cedeño Jorge Luis		
Honorarios, comisiones y dietas	39,600	39,600
Servicios prestados	<u>0</u>	<u>3,600</u>
Total	<u>39,600</u>	<u>43,200</u>
Aguayo Cedeño Renato Arturo		
Viveres	<u>4,317</u>	<u>465</u>
Total	<u>4,317</u>	<u>465</u>

21. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

22. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le conviene obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

23. LEGISLACION FISCAL APROBADA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de diciembre 29 de 2017, fue publicada la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Un resumen de los principales aspectos de la nueva Ley es mencionado a continuación:

- Aumento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Reducción de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que conserven o incrementen el empleo.
- Probabilidad de suscribir contratos de inversión que garanticen la tarifa general aplicable a sociedades para sujetos pasivos que se dediquen a minería metálica a gran escala y mediana escala, industrias básicas y otras sociedades que contribuyan al cambio de la matriz productiva.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Cambio en las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales, para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Las resoluciones administrativas de reclamos, sancionatorio o recursos de revisión, llevarán implícita la orden de cobro.
- El concepto de obligación aduanera y de las normas que rigen su exigibilidad, ha sido modificado.
- El término para resolver reclamos de impugnación en materia aduanera, ha sido modificado a 120 días.
- Se considera Delito Aduanero, la sobrevaloración o subvaloración de la mercadería.
- Disminución del monto para las transacciones de bancarización que superen los US\$. 1,000 (hasta diciembre 28 de 2017, fue US\$. 5,000).

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este Informe (mayo 11 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.