Auditores Externos
Consulting & Tax

Auditores Externos Consulting & Tax Cia. Ltda.

Registro Nacional SC-RNAE-995

INFORME AUDITORIA EXTERNA

DIJORI S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

octavio_sen@yahoo.com
(07) 6002875 - 0997702347
Av. 25 de Junio y Napoleón Mera
Edificio Rengifo - Mezzanine

Auditores Externos
Consulting & Tax

DIJORI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
NIIF para PyMEs	-	Norma Internacional de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Dijori S.A.

octavio_sen@yahoo.com
(07) 6002875 - 0997702347
Av. 25 de Junio y Napoleón Mera
Edificio Rengifo - Mezzanine

Auditores Externos
Consulting & Tax

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Dijori S.A.

Machala, 27 de marzo del 2018

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Dijori S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Dijori S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 8 de nuestro informe. Somos independientes de Dijori S.A., de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Asuntos claves de la auditoría

4. Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría,

octavio_sen@yahoo.com
(07) 6002875 - 0997702347
Av. 25 de Junio y Napoleón Mera
Edificio Rengifo - Mezzanine

A los Accionistas de
Dijori S.A.
Machala, 27 de marzo del 2018

describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante.

4.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.14, el reconocimiento de ingresos es por la venta de camarones cuando se ha terminado el periodo de cultivo, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

Cómo nuestra auditoría abordo el asunto

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

Otros asuntos

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

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

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

octavio_sen@yahoo.com
(07) 6002875 - 0997702347
Av. 25 de Junio y Napoleón Mera
Edificio Rengifo - Mezzanine

A los Accionistas de
Dijori S.A.
Machala, 27 de marzo del 2018

6. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Dijori S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

7. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Dijori S.A..

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

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

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

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

octavio_sen@yahoo.com
(07) 6002875 - 0997702347
Av. 25 de Junio y Napoleón Mera
Edificio Rengifo - Mezzanine

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

	Notas	2017	2016
Efectivo	6	123.871	3.521
Cuentas por cobrar clientes	7	5.518	-
Activos biologicos	8	50.427	238.048
Anticipos a proveedores	9	31.496	13.407
Inventario	10	29.664	14.194
Impuestos por recuperar	11	15.555	7.401
Otras cuentas por cobrar		12.594	107.456
Total activo corriente		269.125	384.027
Propiedades, planta y equipos, neto	12	2.600.826	2.597.766
Activos por impuesto diferido	17	1.828	-
Total activo no corriente		2.602.654	2.597.766
Total activos		2.871.779	2.981.793
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones bancarias	18	414.881	151.564
Cuentas por pagar proveedores	13	222.756	195.827
Partes relacionadas	14	555.271	370.761
Beneficios a empleados	15	11.928	31.767
Impuestos por pagar	16	18.104	44.385
Otras cuentas por pagar		56.968	41.911
Total pasivo corriente		1.279.908	836.215
Obligaciones bancarias	18	1.455.316	1.848.436
Beneficios de planes definidos		2.999	1.670
Impuesto diferido	17	3.045	38.161
Total pasivo no corriente		1.461.360	1.888.267
Total pasivos		2.741.268	2.724.482
PATRIMONIO			
Capital social	20	9.000	9.000
Reservas legal	21	7.911	7.911
Resultados acumulados		113.600	240.400
Total patrimonio		130.511	257.311
Total pasivos y patrimonio		2.871.779	2.981.793

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Vilela Serrano Lidia Elizabeth
Gerente General

Ing. Chuya Cabrera Marlene del Pilar
Contadora General

DIJORI S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias		1.555.409	740.059
Ganancia por medición a valor razonable		12.179	173.460
Costo de ventas	22	-1.389.061	-405.032
Utilidad bruta		178.527	508.487
Gastos administrativos	22	-101.822	-115.248
Gastos financiero		-232.982	-44.749
Otros ingresos, netos		194	-
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		-156.083	348.490
Participación a trabajadores	17	-1.877	-27.441
Impuesto a las ganancias	17	31.160	-80.649
Resultado integral del año		-126.800	240.400
Utilidad (Pérdida) por acción básica		-14,09	26,71

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Vilela Serrano Lidia Elizabeth
Gerente General

Ing. Chuya Cabrera Marlene del Pilar
Contadora General

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

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2016	9.000	7.911	-	16.911
Resultado integral del año	-	-	240.400	240.400
Saldos a diciembre 31, 2016	9.000	7.911	240.400	257.311
Resultado integral del año	-	-	-126.800	-126.800
Saldos a diciembre 31, 2017	9.000	7.911	113.600	130.511

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Vilela Serrano Lidia Elizabeth
Gerente General

Ing. Chuya Cabrera Marlene del Pilar
Contadora General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado integral del año	-126.800	240.400
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación propiedades, plantas y equipos	6.597	1.489
Jubilación patronal y desahucio	2.061	1.670
Participación a trabajadores	1.877	27.441
Impuesto a la renta corriente	-31.160	80.649
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar clientes	-5.518	-
Activos biologicos	187.621	-238.048
Anticipos a proveedores	-18.089	-13.407
Inventario	-15.470	-14.194
Impuestos por recuperar	-9.982	-7.401
Otras cuentas por cobrar	94.862	-107.456
Cuentas por pagar proveedores	26.929	195.827
Partes relacionadas (Pasivo)	184.510	370.761
Beneficios a empleados	-22.448	4.326
Impuestos por pagar	-30.237	1.897
Otras cuentas por pagar	15.057	58.822
Efectivo neto provisto en actividades de operación	259.810	602.776
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipos	-9.657	-2.599.255
Efectivo neto utilizado en actividades de inversiòn	-9.657	-2.599.255
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	-	2.000.000
Pago de obligaciones	-129.803	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-129.803	2.000.000
Incremento neto en efectivo	120.350	3.521
Efectivo al comienzo del año	3.521	-
Efectivo al final del año	123.871	3.521

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing.Vilela Serrano Lidia Elizabeth
Gerente General

Ing.Chuya Cabrera Marlene del Pilar
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala, mediante escritura pública número 20160701007P01832 del 20 de mayo del 2016, y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 26 de mayo del 2016 y numero de repertorio 1955, bajo la razón social "Dijori S.A.". Su domicilio de operaciones es en la ciudad de Machala, provincia del Oro, en la vía primavera, alado de la gasolinera Araujo. El plazo de duración de la compañía, según la escritura de constitución, es de 50 años.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la explotación de criaderos de camarones.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de marzo del 2018 de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación -

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

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

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

(Véase página siguiente)

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

2.3 Moneda funcional y de presentación -

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

2.4 Efectivo -

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

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

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

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

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

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

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

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

(c) Préstamo al costo menos deterioro

(Véase página siguiente)

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

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

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

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

(i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por venta de camarón en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

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

(i) Obligaciones financieras: Corresponde a un préstamo realizado al Banco Machala S.A. para capital de trabajo. Se reconocen a sus costos amortizado ya que fue contratada con una tasa de interés regulada en mercado. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por las cuotas cuyo vencimiento son mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(Véase página siguiente)

(i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(c) Préstamo al costo menos deterioro

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

2.5.3 Deterioro de activos financieros

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

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

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6 Activos Biológicos

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales se gestiona su trasformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a la cría de camarones.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil..

No obstante, lo anterior, la Compañía ha definido que, para los activos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento menores (Camarones con un gramaje menor a 8) no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. En base a lo anterior, los camarones son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Para el caso de camarones, con un gramaje mayor a ocho, estos son valorados a su valor razonable, en función de los precios de mercado.

2.7 Inventario

Corresponden a balanceado, medicina e insumos que se mantienen en las bodegas de la oficina para ser consumidas en la producción propia de la Compañía. Cuando son utilizadas en la producción se dan de baja cargándose al costo de venta.

2.8 Impuestos por recuperar

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

2.9 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos. Cuando el valor en libros de una propiedad o equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de la propiedad o equipo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valor residual, debido a que la administración de la Compañía estimada que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos de la Compañía son las siguientes:

Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Avionetas	20 años
Vehículo	20 años

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedad y equipos) -

Las propiedades y equipos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las

pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

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

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus propiedades. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de su propiedad, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

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 el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales.

(i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en cuanto al reconocimiento al valor razonable de sus activos biológicos (Camarones).

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 10% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado

Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

2.13 Provisiones corrientes -

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

2.14 Reconocimiento de ingresos -

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

2.15 Costos y Gastos -

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

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y

concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

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

(a) Riesgos de mercado

(Véase página siguiente)

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

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene obligaciones financieras con el Banco Machala S.A., las mismas que mantiene una tasa de interés fija regulada en el mercado, la cual expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio por la venta de camarón:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo en la venta de camarones. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo, considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a sus clientes, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes con el fin de vendar toda su producción.

(b) Riesgo de crédito

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

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

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

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

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

(c) Riesgo de liquidez

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

4.2 Administración del riesgo de capital -

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

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

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. El resultado de calcular el ratio, es que la Compañía es apalancada por préstamos realizados, relacionadas y proveedores, a continuación un detalle:

	2017	2016
Proveedores	222.756	195.827
Relacionadas	555.271	370.761
Obligaciones financieras	1.870.197	2.000.000
	2.648.224	2.566.588
Menos: Efectivo	(123.871)	(3.521)
Deuda neta	2.524.353	2.563.067
Total patrimonio neto	130.511	257.311
Capital total	2.654.864	2.820.378
Ratio de apalancamiento	**95%**	**91%**

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 30 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a pérdidas del ejercicio y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

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

(c) Deterioro de activos no financieros (Propiedades).

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

(Véase página siguiente)

	2017	2016
Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado		
Efectivo	123.871	3.521
Cuentas por cobrar clientes	5.518	-
Total activos financieros	129.389	3.521
Pasivos financieros al costo amortizado.		
Cuentas por pagar proveedores	222.756	195.827
Obligación bancaria - corto plazo	414.881	151.564
Obligación bancaria - largo plazo	1.455.316	1.848.436
	2.092.953	2.195.827
Préstamo al costo menos deterioro		
Cuentas por pagar relacionadas	555.271	370.761
Total pasivos financieros	2.648.224	2.566.588

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

6. EFECTIVO

Composición	2017	2016
Caja	900	499
Banco (a)	122.971	3.022
	123.871	3.521

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en los Banco del Pichicha S.A., y Banco de Machala S.A. de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, asciende a US$5.518, correspondiente a valores pendiente de cobros por la venta de camarón, en el giro normal del negocio, los cuales se liquidarán en el corto plazo.

8. ACTIVOS BIOLOGICOS

Composición:	2017	2016
Camarón medido al costo	38.248	34.938
Camarón medido al valor razonable	12.179	203.110
	50.427	238.048

A continuación, se muestra un detalle de su movimiento.

	2017	2016
Saldo inicial	238.048	-
Costo de producción de activos biológicos (a)	1.189.262	439.969
Ganancia por valor razonable de activo biológico (b)	12.178	203.111
Transferencia de activos biológicos del año anterior al costo (c)	(238.048)	-
Transferencia a costos de activos biológicos (d)	(7.314)	-
Transferencia a costos de activos biológicos vendidos (e)	(1.143.699)	(405.032)
Saldo final	50.427	238.048

(a) Corresponde al costo de producción por el cultivo de camarón durante el periodo corriente;

(b) Corresponde a la valoración de los camarones en las distintas piscinas de la Compañía, los cuales superan los 8 gramos de acuerdo a la política contable;

(c) El activo biológico a valor razonable del periodo anterior se envía a resultados cuando estos son vendidos en el curso normal de operación;

(d) Al cierre de los estados financieros, los costos del cultivo por activos biológicos a valor razonable son enviados a resultados; y,

(e) Corresponde a los incurridos en el cultivo de camarón, los cuales son enviados a resultados durante el año cuando estos han sido vendidos en el curso normal de operación. La suma de los costos descritos en numeral c y d, y del presente numeral, corresponden al costo de venta presentado en resultados, los cuales ascienden a US$1.389.061 (2016: US$405.032).

9. ANTICIPOS A PROVEEDORES

(Véase página siguiente)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US$31.496 y US$13.407, correspondiente a anticipos entregados por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio.

10. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, ascienden a US$29.664 y US$14.194, respectivamente, correspondiente a balanceado, medicina e insumos que mantiene la Compañía en bodega para ser utilizado en la cría del camarón.

11. IMPUESTO POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US$15.555 (2016: US$7.401), correspondiente a crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición	2017	2016
Terreno	2.501.990	2.501.990
Avioneta	80.000	80.000
Muebles y enseres	777	560
Maquinarias y equipos	12.632	12.632
Equipos de Computación	9.513	4.073
Vehiculos	4.000	-
Depreciación acumulada	(8.086)	(1.489)
	2.600.826	2.597.766

Movimiento	2017	2016
Saldo incial	2.597.766	-
(+) Adquisiciones	9.657	2.599.255
(-) Depreciación	(6.597)	(1.489)
Saldo final	2.600.826	2.597.766

La Compañía no mantiene propiedades pignoradas.

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US$222.756 (2016: US$195.827) respectivamente, correspondiente a valores pendiente de pago por la compra de bienes y servicios en el giro normal del negocio, los cuales se liquidarán en el corto plazo.

14. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

Composición	2017	2016
Ab. Ricardo Serrano	329.350	335.507
Ing. Jorge Valle Espinoza	103.000	10.000
Ing. Juan Araujo Saldarriaga	82.921	25.254
Marcela Quimi León	40.000	-
	555.271	370.761

Corresponde a préstamos realizados a la Compañía para capital de trabajo, los cuales no mantienen una fecha de cancelación definida.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición	2017	2016
Participación a trabajadores	1.877	27.441
Décimo cuarto sueldo	4.886	2.095
Vacaciones	4.189	1.340
Décimo tercer sueldo	976	858
Fondo de reserva	-	33
	11.928	31.767

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición	2017	2016
Impuesto a la renta	16.484	42.488
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	938	1.143
Impuesto al valor agregado	682	754
	18.104	44.385

17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

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

(b) Composición del impuesto a las ganancias -

Composición	2017	2016
Impuesto a la renta corriente (i)	5.785	42.488
Impuesto a la renta diferido (ii)	(36.945)	38.161
	(31.160)	80.649

(i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta, de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria.

(ii) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al impuesto diferido (gastos), por la ganancia por valor razonable de los activos biológicos (ingresos no sujetos a impuesto a la renta) generada durante el ejercicio, las cuales son consideradas como una diferencia temporaria, y para fines tributarios, estos valores serán gravados en el periodo donde efectivamente se realice la venta (2018 y 2017 respectivamente). A continuación, presentamos un análisis de su composición:

	2017	2016
Activo por impuesto diferido		
Saldo a 1 enero del	-	-
Costos para el cultivo de activos biologicos a valor razonable	7.314	-
Base imponible	7.314	-
Tasa impositiva	25%	22%
Total pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	1.829	-
Pasivo por impuesto diferido		
Saldo a 1 enero del	(173.460)	-
(-) Reversión de ingreso de activos biologicos año anterior	173.460	-
ingresos por medición de activos biologicos	(12.179)	(173.460)
Base imponible	(12.179)	(173.460)
Tasa impositiva	25%	22%
Total pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	(3.045)	(38.161)
Consolidación		
Total impuesto diferido del año	(1.216)	(38.161)
(+) Reservo impuesto diferido del año anterior	38.161	-
Total ingresos (gastos) impuesto diferido del ejercicio	36.945	(38.161)

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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

podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no determino anticipos de impuesto a la renta, debido a que fue constituida en el año 2016.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario -

	2017	2016
Utilidad del ejercicio	-156.083	356.402
Menos: ingresos por medición de activos biologicos al valor razanoble	-12.179	-173.460
Más: Costos y gastos por medición de activos biologico al valor razonable	7.314	-
Mas: Reversión de impuesto diferido por ventas de activos biologicos	173.460	-
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e IR	12.512	182.942
Menos: Participación a trabajadores	-1.877	-27.441
Más: Gastos no deducibles	15.661	37.628
Base imponible de impuesto a la renta	26.296	193.129
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	5.785	42.488

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La determinación del impuesto a la renta por pagar del 2017 y 2016, fue como se muestra a continuación:

(e) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016, operaciones que superen dicho monto.

(f) Reformas tributarias -

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

- La rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales,

sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores US$500.000.

- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre los US$500.000.01 y US$1.000.000.
- La rebaja del 50% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean mayores de US$1.000.000.01 o más.

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

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

18. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO Y LARGO PLAZO

Composición	2017	2016
Corto plazo	414.881	151.564
Largo plazo	1.455.316	1.848.436
	1.870.197	2.000.000

Corresponde a dos préstamos realizado con el Banco Machala S.A., para capital de trabajo a una tasa fija de 11.23% y 11.50%, con pagos semestrales y trimestrales, respectivamente, y cuyo vencimiento de los préstamos es hasta octubre del 2021.

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Composición	2017	2016
Jubilación patronal	2.568	1.670
Desahucio	430	-
	2.998	1.670

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital autorizado de la Compañía asciende a US$18.000, de los cuales se encuentran suscritos y pagados US$9.000, divididos en 900 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US$10 cada una, siendo sus Accionistas personas naturales, y sociedades las cuales se encuentran domiciliados en Ecuador.

21. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la reserva que mantiene la Compañía, excede sustancialmente el 50% del capital de la misma.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

22. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

Composición	Costo de ventas		Gastos administrativos	
	2017	2016	2017	2016
Balanceados, larvas e insumos	1.016.148	250.837	-	-
Remuneración del personal	132.276	48.254	23.259	2.440
Mantenimientos y reparaciones	54.845	22.971	4.892	25
Combustibles	39.840	5.753	7.359	16.695
Beneficios Sociales	36.710	15.549	4.717	460
Honorarios profesionales	23.333	-	8.446	9.680
Alimentación	18.473	7.251	2.768	3.002
Gastos de pesca	17.914	8.582	869	1.667
Aportes al IESS	16.077	5.863	2.809	271
Repuestos	14.155	15.345	-	-
Transporte	9.015	8.408	-	-
Depreciación	1.432	482	5.165	1.007
Uniformes	515	-	-	-
Jubilación patronal y desahucio	425	-	1.636	1.670
Seguridad	39	-	1.876	7.320
Servicios de monitoreo	-	1.600	-	-
Alquileres de maquinarias	-	88	-	-
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	-	-	20.113	13.062
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	12.157	44.572
Suministros y materiales	-	-	1.183	1.089
Servicios básicos	-	-	324	1.003
Otros	7.864	14.049	4.249	11.285
	1.389.061	405.032	101.822	115.248

23. EVENTOS SUBSECUENTES

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