

MARISCOS DE EL ORO MARDEORO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

1.- INFORMACIÓN GENERAL

MARISCOS DE EL ORO MARDEORO CIA. LTDA.- Fue constituida según escritura pública el 09 de diciembre de 2004 en la ciudad de Machala – Ecuador, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 321 del día 28 de Diciembre de 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de Enero de 2005, bajo el N° 7.

Posteriormente ha presentado aumento de capital y otras reformas, mediante escritura pública con fecha 07 de Junio de 2007, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 303 el 09 de noviembre de 2007, e inscrita en el Registro Mercantil con el N° 1228, el 14 de Diciembre de 2007.

El objeto social de La Compañía es la cría, cultivo, producción, comercialización, exportación, importación, compra, venta, bodegaje y transportación, específicamente desde su lugar de producción hasta los lugares de entrega o embarque, de especies bioacuáticas, como camarones, langostas y demás mariscos en general. Pesca y acuicultura. Explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Machala, en la calle Gerardo Romero Mora N° 37 y Arcesio Correa, a 150 mts del Hotel Oro Verde.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF para PYMES se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.

- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de

productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados.- Se registran al costo, no devenga intereses y estos valores son recuperados mensualmente, a través de la nómina.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, considera que no es necesario realizar la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, en el presente período.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el costo específico de producción.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de producción y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, deducidos los descuentos en compras.

Activos biológicos

La transformación biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos. Se miden a su costo. En los casos en donde la medición del valor razonable resulte impracticable o en un costo o esfuerzo desproporcionado, los activos biológicos se deben medir al modelo de costo.

La Compañía ha optado como política interna medirlos al costo a partir del presente período.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscal del 22%.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Vida útil años (promedio)	Deprec. %
Maquinaria y equipo de comunicac.	10	10
Maquinaria y equipo planta	10	10
Vehículos	7	14,29
Equipos de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado

integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor inicial.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por sobregiros bancarios, con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Corresponden a operaciones de financiamiento, por préstamos recibidos de sus partes relacionadas, se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, ya que dichas deudas no generan costos financieros, se registran al corto.

Las cuentas por pagar en el largo plazo, son dividendos pendientes de pago a los socios, los mismos que no generan costo financiero.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
 - (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
 - (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el “método prospectivo” o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

La Compañía no contrata dicho estudio en el presente período, motivo por el cual no hay movimiento en la cuenta, asumiendo que el valor a provisionar es inmaterial.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, por el valor de USD 12.900, el mismo que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reconocimiento de ingresos .- La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;

- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

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

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

Impuesto a la Renta Diferido.- Es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias

tributarias que se derivan de la forma en que La Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Estimación de vida útil de los activos biológicos.-** Se miden a su costo. En los casos en donde la medición del valor razonable resulte impracticable o en un costo o esfuerzo desproporcionado, los activos biológicos se deben medir al modelo de costo.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos.
- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja, los cuales son monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la búsqueda de mercados estratégicos y a la calidad de sus productos, para lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.83	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.65	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

- **Riesgo de crédito.-** Incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones. Respecto a la exposición de crédito, el departamento de crédito mantiene políticas internas que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2017	2016
Banco Bolivariano S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+/AA+	AA+/AA+

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Representan activos de alta liquidez, al 31 de Diciembre y están conformados como sigue:

	2017
Caja	955
Banco Bolivariano S.A.	151.187
Banco de Machala S.A.	7.490
Banco Bolivariano (Cta. ahorro)	10.318
Total	169.950

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre están constituidos por los siguientes saldos contables:

	<u>2017</u>
Cientes (1)	28.498
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (2)	866.667
Préstamos a trabajadores	6.050
Activos financ. mantenidos hasta su vencimiento	<u>5.208</u>
Total	<u>906.422</u>

(1) Al 31 de Diciembre de 2017, quedaron los siguientes saldos de clientes:

Expalsa S.A.	5.842
Operadora y procesadora de productos marinos	<u>22.656</u>
Total	<u>28.498</u>

(2) Al 31 de Diciembre de 2017, se encuentra el valor de USD 866.667, que corresponde a un contrato de préstamo o mutuo de la compañía relacionada Alfashrimp S.A., con fecha de contrato 28 de abril de 2017, pactada a ser cancelado en tres años y en cuotas trimestrales, que genera costo financiero, con la tasa del 9,72% anual.

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2017, se encuentra el valor de USD 47.514, inventario de materia prima en bodega.

5.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía registra el valor de USD 111.860 por activos biológicos costo (animales vivos, piscinas).

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2017, presenta el valor de USD 29.474, que corresponde a crédito tributario por impuesto a la renta.

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre el movimiento de los activos fijos se presenta como sigue:

	<u>Saldo inicial</u> <u>31 Dic. 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo final al</u> <u>31 Dic. 2017</u>
Terrenos	532.790			532.790
Maquinaria y equipo	191.541			191.541
Equipo de computación	2.453		(2.453)	-
Sistema de seguridad	41.989			41.989
Vehículos	108.384	28.539		136.923
Subtotal	877.157	28.539	(2.453)	903.243
Depreciación	(80.852)	(32.926)	2.453	(111.325)
Total	<u>796.305</u>	<u>(4.388)</u>	=	<u>791.917</u>

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2017, se presenta el valor de USD 224.560, saldos por pagar a proveedores, que se encuentran por vencer en el siguiente período.

9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2017, los saldos por pagar por tres préstamos bancarios con el Banco Bolivariano S.A., con la tasa de interés efectiva 10,18%, teniendo como garantía una hipoteca, dichos préstamos se presentan como sigue:

<u>N° de operación</u>	<u>Inicio</u>	<u>Final</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Operación N° 272404	13/04/2017	02/04/2020	200.000	266.667

Operación N° 263250	19/09/2016	6/09/2019	166.667	166.667
Banco Bolivariano S.A.				
op N° 243012	27/03/2015	15/03/2018	<u>62.946</u>	=
Total			<u>429.613</u>	<u>433.333</u>

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre incluye las siguientes obligaciones:

	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	2.343
Con el IESS	4.416
Impuesto a la renta del período	97.118
15% participación a trabajadores	76.920
Beneficios sociales (1)	9.656
Bonificación 25% por desahucio	114
Vacaciones	<u>5.597</u>
Total	<u>196.162</u>

(1) Los beneficios de ley empleados, registra los siguientes movimientos.

Cuenta	Saldo inicial al 31 Dic 2016	Pagos	Provisione s	Ajustes	Saldo final al 31 Dic 2017
XIII sueldo	2.559	(18.878)	19.497	226	3.404
XIV sueldo	8.140	(12.517)	10.567	63	6.252
Total	<u>10.700</u>	<u>(31.395)</u>	<u>30.063</u>	<u>289</u>	<u>9.656</u>

11.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos, los mismos que no generan costo financiero y no tienen fecha de vencimiento:

	<u>2017</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Fajardo Tinoco Alex Iván	12.600	90.000
Fajardo Espinoza Isauro de Jesus	6.000	31.127
Fajardo Tinoco Fanny Lucia	<u>1.400</u>	11.000
Total	<u>20.000</u>	<u>132.127</u>

12.- PROVISIONES POR BENEFICIOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos en la cuenta de jubilación patronal:

Jubilación patronal	8.878
Desahucio	<u>4.283</u>
Total	<u>13.161</u>

(*) Durante el presente período La Compañía no ha realizado provisiones adicionales.

13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se encuentran los siguientes dividendos pendientes de pago:

	<u>2017</u>
Fajardo Tinoco Alex Ivan	148.608
Fajardo Espinoza Isauro de Jesus	75.154
Fajardo Tinoco Fanny Lucia	<u>17.536</u>
Total	<u>241.299</u>

14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre, el capital de La Compañía está conformado de la siguiente manera:

	<u>Capital</u>	% de participación
Fajardo Tinoco Alex Ivan	8.127	63,00%
Fajardo Espinoza Isauro de Jesus	3.870	30,00%
Fajardo Tinoco Fanny Lucia	<u>903</u>	<u>7,00%</u>
Total	<u>12.900</u>	<u>100.00%</u>

15.- VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS

Al 31 de Diciembre de 2017, está constituido por la venta de camarón, por el valor de USD 2.789.424.

16.- COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN

Al 31 de Diciembre de 2017, está constituido de la siguiente manera:

	<u>2017</u>
Materiales utilizados o productos vendidos	1.499.621
Mano de obra directa	265.357
Otros costos indirectos de fabricación	<u>387.952</u>
Total	<u>2.152.930</u>

17.-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración en los períodos se presentan como sigue:

	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	48.460
Aportes a la seguridad social (incluido	5.888
Beneficios sociales e indemnizaciones	9.340
Mantenimiento y reparaciones	648
Combustibles	426
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2.857
Transporte	238
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	11.425
Notarios y registradores de la propiedad	816
Impuestos, contribuciones y otros	5.535
Otros gastos	<u>4.807</u>
Total	<u>90.439</u>

18.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Además en el presente período La Compañía procede a devengar el impuesto diferido por el valor de USD 2.692,39 que en el período anterior se registró en el patrimonio, en consecuencia el impuesto a la renta a pagar en el período 2017 es de USD 94.425,34.

19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

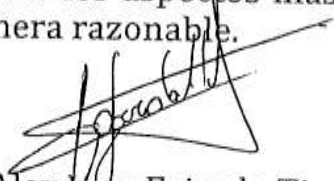
Al 31 de Diciembre del año del 2017 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas N° 3 y 11.

Durante el período 2017, se presentan las siguientes transacciones entre relacionados:

	Ventas	Compras	Prést. entregados	Cobro de prést.	Prest. recibidos	Pago de prést.	Cobro inter.	N° transc.
Compañías	78.840		1.177.263	810.597			77.587	18
Socios					20.000	39.682		9
Personas naturales		895						19
Total	<u>78.840</u>	<u>895</u>	<u>1.177.263</u>	<u>810.597</u>	<u>20.000</u>	<u>39.682</u>	<u>77.587</u>	<u>46</u>

Además durante el período 2017, La Compañía ha realizado pagos a un socio, por el valor de USD 16.643; por concepto de remuneraciones y beneficios sociales.

Siendo los aspectos más relevantes del ejercicio por aclarar y explicar de manera razonable.


Sr. Alex Ivan Fajardo Tinoco
GERENTE GENERAL


Ing. Vilma Medina Velepucha
CONTADORA REG. 28407