

**Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA**  
Guayaquil, Ecuador

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión excepto por la limitación al alcance descrita en la Sección 2 denominada "Fundamento de la opinión", de este informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la Opinión

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

### Otro asunto

Debido a que fuimos contratados en una fecha posterior al 31 de diciembre del 2017, cierre del ejercicio económico, no nos fue factible estar presente en la toma física de los inventarios. No nos es factible determinar los efectos sobre el saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2017 y del costo de ventas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

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

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

**ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.**  
**SC-RNAE 918**

  
**JANETH MACÍAS MIELES**  
Socio Responsable  
REG. 22.340  
Guayaquil, Mayo 18 del 2018

## Opúsculo del Mar S. A. Opumarsa

### Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Efectivo (Nota 4)	US\$ 70,468	US\$ 33,607
Cuentas por cobrar (Nota 5)	1,117,139	740,496
Inventarios (Nota 6)	71,388	69,770
Impuestos corrientes	-	29
Seguros	1,225	897
Otros activos corrientes, anticipos (Nota 7)	83,474	332,655
Total activos corrientes	<u>1,343,694</u>	<u>1,177,454</u>
Propiedades y equipos, neto (Nota 8):	1,475,370	1,442,103
Accionistas, sin interés	855,723	330,147
Otros activos	29,935	21,006
Total activos no corrientes	<u>2,361,028</u>	<u>1,793,256</u>
Total activos	<u>US\$ 3,704,722</u>	<u>US\$ 2,970,710</u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>		
Pasivos corrientes:		
Préstamo bancario y sobregiro (Nota 9)	US\$ 240,587	US\$ 233,024
Cuentas por pagar (Nota 10)	624,469	514,547
Impuestos corrientes (Nota 11)	153,582	69,914
Pasivos acumulados (Nota 12)	121,751	50,061
Total pasivos corrientes	<u>1,140,389</u>	<u>867,546</u>
Obligaciones a largo plazo (Nota 13)	<u>537,592</u>	<u>396,427</u>
Patrimonio de accionistas (Nota 14):		
Capital pagado	2,000	2,000
Reserva legal	850	850
Reserva de capital	33,463	33,463
Resultados acumulados:		
Efecto por aplicación de las NIIF	444,991	520,794
Ganancias acumuladas	1,108,898	1,149,630
Resultado del ejercicio	436,539	-
Total patrimonio de accionistas	<u>2,026,741</u>	<u>1,706,737</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>US\$ 3,704,722</u>	<u>US\$ 2,970,710</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Abdón Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

C.P.A. Jacinto Gerardo Quiñi Villón  
Contador General

## Opúsculo del Mar S. A. Opumarsa

### Estado de Resultado Integral

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias		3,883,487	2,910,977
Costo de ventas		(2,726,104)	(2,262,518)
<b>Margen bruto</b>		<b>1,157,383</b>	<b>648,459</b>
Gastos de administración y financieros		(461,110)	(531,819)
Participación de trabajadores		(105,226)	(19,044)
Otros ingresos		5,234	10,322
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>596,281</b>	<b>107,918</b>
Impuesto a las ganancias	11	(159,742)	(55,075)
<b>Utilidad del año</b>		<b>436,539</b>	<b>52,843</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<b>436,539</b>	<b>52,843</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

  
C.P.A. Jacinto Geraldo Quimi Villón  
Contador  
Jacinto Quimi Villón  
Reg. C.P.A. 27607

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	Capital Pagado	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio
				Efecto por aplicación de las NIIF	Guarancias acumuladas	
Saldo a Enero 1, 2016	2,000	850	33,463	486,533	1,111,135	-
Resultado integral 2016						52,943
Transferencia					52,843	(52,843)
Regularización				34,241	(14,348)	
Saldo a Diciembre 31, 2016	2,000	850	33,463	520,794	1,149,630	-
Resultado integral 2017						436,539
Regularización				(75,803)	(40,732)	
Saldo a Diciembre 31, 2017	2,000	850	33,463	444,991	1,108,898	436,539

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

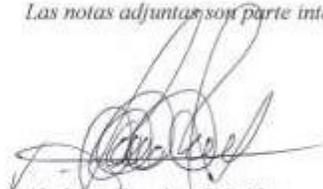
  
E.P.A. Jacinto Gerardo Quimi Villón  
Contador General  
Jacinto Quimi Villón

## Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa

### Estado de Flujos de Efectivo Años Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	3,708,168	2,745,853
Pagado a proveedores y trabajadores	(2,796,957)	(2,637,045)
Impuesto a la renta	(37,921)	(27,262)
Otros ingresos	<u>5,234</u>	<u>10,322</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>878,524</u>	<u>91,868</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Adquisición de propiedades	(122,326)	(83,243)
Otros activos	<u>(201,324)</u>	<u>(108,024)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(323,650)</u>	<u>(191,267)</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Obligaciones	7,563	112,211
Otras	<u>(525,576)</u>	<u>112,211</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>(518,013)</u>	<u>112,211</u>
Variación neta del efectivo	36,861	12,812
Efectivo al inicio del año	<u>33,607</u>	<u>20,795</u>
Efectivo al final del año	<u>70,468</u>	<u>33,607</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	436,539	52,843
Depreciaciones y provisiones	340,736	183,475
Cambios en activos corrientes	63,016	(203,024)
Cambios en pasivos corrientes	<u>38,233</u>	<u>58,574</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>878,524</u>	<u>91,868</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal



C.P.A. Jacinto Quimi Villón  
Contador General  
*Jacinto Quimi Villón*

## **Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa**

### **Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017 y 2016**

#### **1. Actividad**

Opusculo del Mar S.A. Opumarsa fue constituida en Guayaquil-Ecuador en 1985 y está dedicada a la explotación de criaderos de camarones. La camaronera se encuentra ubicada en la provincia de Santa Elena y su cosecha es vendida en el mercado local.

#### **2. Políticas Contables Significativas**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en marzo de 2018 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

##### **2.2 Base de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

##### **2.3 Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

**Activos financieros.** Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

#### **Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

#### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

**Pasivos financieros.** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

#### **Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

#### **Cuentas por pagar**

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

## 2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para materia prima e insumos y costos acumulados de producción para cultivos en proceso. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## 2.5 Propiedades y equipos

**Medición inicial.** Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Medición posterior modelo del costo.** Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	<u>Vida útil en años</u>
Edificaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

**Retiro o venta de propiedades y equipos.** La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

## 2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

## 2.7 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2017, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables

## 2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

## 2.9 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

## **2.10 Reconocimiento de ingresos por venta de camarón y larvas**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia en la venta del camarón y larvas; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.11 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

## **2.12 Compensación de saldos y transacciones**

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **3. Estimaciones y Criterios Contables**

Los estados financieros adjuntos, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

## **4. Efectivo**

Representan principalmente depósitos en cuenta corriente del banco del Pichincha, sin intereses. Estos fondos son de libre disposición de la entidad.

## 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2017		2016	
Cientes	US\$	715,669	US\$	590,512
Empleados		12,927		6,261
Otras		395,725		201,067
Subtotal		1,124,321		797,840
Menos - Estimación para cuentas incobrables		(7,182)		(57,344)
	US\$	1,117,139	US\$	740,496

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses.

Los préstamos a empleados no generan intereses y se cancelan de acuerdo con un plan de pagos establecida.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2017		2016	
Saldo al inicio	US\$	57,344	US\$	51,395
Provisión con cargo a resultados		-		5,949
Castigo de cuentas por cobrar		(50,162)		
	US\$	7,182	US\$	57,344

## 6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	2017		2016	
Productos en proceso	US\$	71,019	US\$	67,042
Suministros y materiales		369		2,728
	US\$	71,388	US\$	69,770

Los productos en proceso representan costos acumulados de semilla, alimento balanceado, mano de obra y otros costos cargados a piscinas de camarón en etapas de desarrollo.

## 7. Otros activos corrientes, anticipos

Los otros activos corrientes, anticipos representan valores entregados a proveedores para futuras compras de bienes y servicios e incluyen anticipo sueldo de un empleado ejecutivo.

## 8. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	2017	2016
Terrenos	US\$ 416,920	US\$ 416,920
Edificios y piscinas	2,087,459	2,018,989
Maquinarias y equipos	547,331	531,190
Vehículos y embarcaciones	84,267	84,267
Muebles, enseres y equipos de oficina	10,068	9,559
Equipo de computo	14,253	13,471
En proceso	36,424	-
Subtotal	3,196,722	3,074,396
Menos - Depreciación acumulada	(1,721,352)	(1,632,293)
	US\$ 1,475,370	US\$ 1,442,103

Un movimiento de las propiedades y equipos, sin considerar en proceso, es como sigue:

	Terrenos	Edificios y piscinas	Maquinarias y equipos	Vehículos y embarcaciones	Muebles y enseres y equipos de oficina		Equipos de computo	Total
<b>Costo:</b>								
Saldo al 01-Ene-2016	416,920	1,849,248	531,190	84,267	9,559	12,471	2,904,655	
Adiciones	-	169,741	-	-	-	-	169,741	
Saldo al 31-Dic-2016	416,920	2,018,989	531,190	84,267	9,559	12,471	3,074,396	
Adiciones	-	68,470	16,141	-	900	782	85,002	
Saldo al 31-Dic-2017	416,920	2,087,459	547,331	84,267	10,068	14,253	3,160,298	
<b>Depreciación acumulada:</b>								
Saldo al 01-Ene-2016	-	(1,029,178)	(435,002)	(63,869)	(6,960)	(12,382)	(1,547,382)	
Depreciación	-	(62,057)	(13,472)	(8,002)	(678)	(702)	(84,911)	
Saldo al 31-Dic-2016	-	(1,091,235)	(448,474)	(71,862)	(7,638)	(13,084)	(1,632,293)	
Depreciación	-	(67,586)	(14,136)	(6,210)	(188)	(439)	(89,059)	
Saldo al 31-Dic-2017	-	(1,158,821)	(462,610)	(78,072)	(8,326)	(13,523)	(1,721,352)	
Saldo neto	416,920	928,638	84,721	6,195	1,742	798	1,438,946	

### 9. Préstamo bancario y sobregiro

El préstamo bancario corresponde a un préstamo recibido de un banco local con vencimiento en el 2018 a la tasa del mercado y el sobregiro es de carácter contable del banco Bolivariano

### 10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2017		2016
Proveedores locales	US\$ 505,429	US\$	359,948
Nómina de empleados y otras	10,720		54,437
Anticipos recibidos de clientes	24,829		4,942
Otras	83,491		95,220
	<u>US\$ 624,469</u>	US\$	<u>514,547</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses.

### 11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	2017		2016
Impuesto a la renta	US\$ 121,821	US\$	27,813
Impuesto al valor agregado iva	338		338
Retenciones en la fuente del iva	5,325		14,592
Retenciones en la fuente de impuesto	23,777		10,600
Otras, principalmente contribuciones	2,321		16,571
	<u>US\$ 153,582</u>	US\$	<u>69,914</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2017	2016
Utilidad líquida	396,280	107,918
<b>Partidas de conciliación</b>		
Más gastos no deducibles	135,659	146,816
Menos trabajadores con discapacidad	(5,838)	(4,392)
Base imponible	726,101	250,342
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto causado	<b>159,742</b>	<b>55,075</b>
Anticipo pagado	(3,512)	(1,662)
Menos retenciones en la fuente año actual	(34,409)	(23,600)
Impuesto a la renta a pagar	<b>121,821</b>	<b>27,813</b>

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2014, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2015 al 2017, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

**Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.** Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## 12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales	US\$ 15,868	US\$ 30,656
Participación de trabajadores	105,226	19,044
Intereses	657	361
	<u>US\$ 121,751</u>	<u>US\$ 50,061</u>

Un movimiento de los pasivos acumulados, sin considerar los intereses, es como sigue:

	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
<u>Cuente:</u>					
Saldo al 1-Enero-2016	27,138	17,023	8,819	47,347	100,319
Adiciones	35,685	20,138	17,346	19,044	91,583
Pagos	(45,797)	(31,396)	(17,752)	(47,347)	(142,292)
Saldo al 31-Dic-2016	16,478	5,765	8,413	19,044	49,700
Adiciones	43,371	25,514	21,914	105,226	196,025
Pagos y/o ajustes	(56,756)	(31,107)	(17,724)	(19,044)	(124,631)
Saldo al 31-Dic-2017	3,093	172	12,603	105,226	121,094

## 13. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2017	2016
Jubilación patronal	US\$ 434,396	US\$ 304,991
Desahucio	103,196	91,436
	<u>US\$ 537,592</u>	<u>US\$ 396,427</u>

La jubilación patronal fue efectuada por peritos calificados para tal propósito.

## 14. Patrimonio

**Capital pagado.** Está representado por de 50,000 acciones ordinarias y nominativas de US 0,04 de valor nominal unitario. El capital autorizado está establecido en US 4,000. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

**Reserva legal.** Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de capital.** Representa una reserva producida anterior al proceso de conversión de sucres a dólares, la misma que puede ser utilizada para aumento de capital, compensación de pérdidas incurridas, si hubiere.

**Efecto por la aplicación de las NIIF.** Representa el ajuste de activos y pasivos en el año de la transición por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Durante el 2017 esta cuenta fue ajustada por la variación en el estudio de jubilación patronal y desahucio efectuado por peritos independientes.

#### 15. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año 2017, las transacciones con partes relacionadas se revelan y se presentan en los estados financieros.

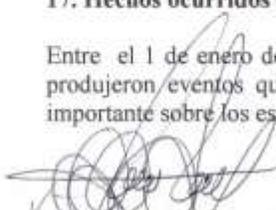
#### 16. Acuerdo de Autorización de la Actividad Acuicola

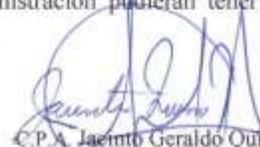
Según acuerdo ministerial No. 158 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca del 30 de diciembre del 2008 se autoriza a la compañía para ejercer la actividad acuicola, mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias en una extensión de 320.71 hectáreas de tierras altas sin vocación agrícola ubicadas en la comuna Palmar, parroquia Colonche, cantón Santa Elena, provincia de Santa Elena debiendo cumplir los siguientes condicionamientos:

- a) No ampliar el área de cultivo, sin previa autorización
- b) Enviar reportes de producción y ventas a la Dirección General de Acuacultura
- c) Observar las disposiciones legales y/o reglamentos emitidos por la Dirección General de Acuacultura u otros organismos competentes.

#### 17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

  
Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

  
C.P.A. Jaimito Geraldó Quimi Villón  
Contador General

  
Reg. C.P.A. 27607