

**EMPRESA BIOTONICO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Diciembre 31, 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de E.U.A)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución Y Objeto Social**

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, mediante escritura pública del 05 de Mayo de 1996, y aprobada por la superintendencia de compañías, valores y seguros e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de Mayo del 1987, bajo la razón social "Empresa Biotonico". Su domicilio de operaciones es en la ciudad de Machala, Parroquia Puerto Bolívar, Provincia de El Oro, Décima Sur y Vigésima Novena. 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 cría y venta de camarón.

**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 31 de marzo del 2018 de la gerencia y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios 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 Base de preparación –**

Los presentes estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo a 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 una 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 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 –**

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 o 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 “prestamos 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 “prestamos al costo amortizado 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 estados de situación financiera por cuentas por cobrar clientes y cuentas por cobrar partes relacionadas. 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 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**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar partes 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 al método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas locales de camarones a exportadores. 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:

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 préstamos recibidos por sus compañías 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 clientes 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 descontando 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 clientes debido a que considera que todos sus valores son recuperables.

#### **2.5.4 Bajas 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 de han liquidado.

#### **2.6 Impuestos por recuperar**

Corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta, y crédito tributario del impuesto al valor agregado que le han realizados en sus ventas, las cuales la administración de la Compañía estima que serán recuperados en el corto plazo. Cuando la Administración estime que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### **2.7 Activos biológicos**

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales se gestiona su transformación 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 vivo que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a la cría de camarones, para su posterior venta.

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 primera etapas de crecimiento menores (Camarones con un gramaje menor a 8) no existe un valor razonable que puede 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 del mercado.

#### **2.8 Propiedades y equipos, netos –**

Las propiedades y equipos son registrados al costo atribuido, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son 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 corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian, sin embargo la depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil no es irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>POLITICAS DE CAPITALIZACION</b>	<b>NÚMERO DE AÑOS</b>
Maquinarias y Equipos	Más de US \$ 500	10 años
Muebles y Enseres	Más de US \$ 500	10 años
Vehículos	Más de US \$ 700	5 años
Equipo Computación	Más de US \$ 500	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## **2.9 Propiedades de inversión**

Representadas por terrenos, las cuales se mantienen para obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para su uso en la producción de bienes y servicios. Las propiedades son registradas a su costo, menos perdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

## **2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades, equipos y propiedades de inversión)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su 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 perdida 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.

## **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 impuestos 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 tasa 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 que se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos solo 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, no se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias.

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

## **2.13 Distribución de dividendos –**

La distribución de los dividendos a los Socios de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los Socios.

#### **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 del 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 o 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.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollando 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 crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

##### **(a) Riesgos de mercado**

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

Lo 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 Bancos locales, contratadas a una tasa de interés fija que exponen 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 de venta de camarones:**

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 mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

**(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.

Bancos

Respecto a los bancos se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación “A”.

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

		Calificación
Entidad financiera	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco de Guayaquil 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 a exportadores. 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.

**3.2 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 socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital optima a reducir el costo del capital.

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

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula con el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionados) 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 en un 35.78% (2016: 57,43%) por sus relacionadas, Bancos y relacionadas a continuación un detalle:

	2017	2016
Obligaciones financieras	15.009.43	11.796.60
Cuentas por pagar proveedores		697,43
Menos: Efectivo	-5.414,12	-10.577,91
Deuda neta	9.595,31	1.916,12
Total patrimonio neto	32.350,66	19.840,22
Capital total	41.945.97	21.756.34
Ratio de apalancamiento	35,78%	57.43%

#### **4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afecten a los montos incluidos en los 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 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 las propiedades y equipos**

Los cambios y 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 provisiones de su uso futuro de los activos la determinación de las vidas útiles se evalúa en el cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, y propiedades de inversión).

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la nota 2.10.

## 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

### 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.

	2017	2016
Activo Financiero al Costo		
Efectivo	5.414,12	10.577,91
Activos Financieros al costo amortizado		
Cuentas por cobrar relacionada		697,43
Total de Activo Financiero	5.414,12	11.275,34
Pasivo Financiero al Costo amortizado		
Proveedores	15.009,43	11.796,60
Obligaciones Financieras	122.064,63	218.113,43

### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor 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 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 cuentas por cobrar clientes, 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	180,00	21,81
Banco	5.234,12	10.556,10

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco de Guayaquil S.A., de libre disponibilidad.

## 7 ACTIVOS FINANCIEROS, netos

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

	2017	2016
	US\$ dólares	
Documentos y cuenta por cobrar clientes no relacionados		
Que no generan intereses	-	697,43

## 8 INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los saldos son los siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Inventario de Activos Biológicos (camarón)	30.686,98	19.257,06

Corresponde al camarón en crecimiento tomado a su costo histórico.

## 9 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos son los siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Servicios u otros pagos anticipados	17.135,94	31.835,04

Los valores de anticipo corresponden a los valores entregados a los proveedores y empleados

## 10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los Activos por Impuestos corrientes son los siguientes:

### Activos por Impuesto Corrientes

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Crédito Tributario a favor de la Empresa IVA	4.068,45	-
Retención. Fuente Imp. Renta	2.131,66	457,79

El crédito tributario de IVA e Imp. Renta para el periodo 2017 es de \$6.200,11 por lo que la parte del impuesto causado fue compensado con el crédito tributario por cuanto se liquidó el impuesto a la Renta.

## 11 PROPIEDAD, PLANTTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 Un resumen de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
		US\$ dólares	
<b>Edificio</b>	<b>a)</b>	2.876,55	2.876,55
Mueble y Enseres	b)	-	-
Maquinaria y Equipo e instalaciones	c)	248.042,76	248.042,76
Vehículo	d)	31.701,91	31.701,91
		<b>282.621,22</b>	<b>282.621,22</b>

Depreciación	e)	-113.261,72	-98.400,41
--------------	----	-------------	------------

- a) Corresponde a la Cuenta de edificaciones lo que fue adquirido en periodo en periodo anterior.
- b) Corresponde a la cuenta de Maquinaria y equipo.
- c) Es por la compra de un vehículo de años anteriores
- d) Depreciación acumulada corresponde a todos los activos depreciables.

## 12 ACTIVO FINANCIERO NOCORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un resumen de las cuenta de activo financiero no corriente

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Documento y cuenta por cobrar	328,56	63.541,28

Corresponde a valores pendiente de periodo anteriores.

## 13 PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los pasivos financieros se Resumen a Continuación:

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
		US\$ dólares	
Cuentas y Documentos por Pagar locales	a)	15.009,43	11.796,60

Proveedores locales corresponde principalmente a cuentas por pagar por la compra de insumo camaronero

## 14 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
a) Con la Administración Tributaria	761,29	184,11
b) Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	-	-
c) Con el IESS	709,56	390,98
d) Beneficios de ley a empleados	3.146,46	719,24
e) 15% Participación Trabajadores por Pagar	329,58	540,61

- a. Un resumen de las obligaciones con la Administración Tributaria corresponde a las retenciones efectuadas del 1, 2, 10% de Impuesto a la Renta y de retenciones del 30, 70 y 100% de Impuesto del IVA retenido.

- b. De acuerdo a las Leyes Tributarias vigente, la compañía compenso el impuesto causado con el crédito tributario periodo.
- c. Los beneficios de Ley son de las provisiones del Décimo Tercero, décimo cuarto, vacaciones y fondo de reserva.
- d. Corresponde a las aportaciones del Seguro Social como son Aporte Patronal e individual.
- e. De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la compañía debe estimar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartir entre sus trabajadores.

## 15. OBLIGACIONES NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones no corrientes se resumen así

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Cuentas por Pagar a socios	122.064,63	218.113,43

## 16. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones no corrientes se resumen así

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Préstamo al Banco de Guayaquil	-	48.002,13

Préstamos bancario realizado en el periodo

## 17. PATRIMONIO NETO

### CAPITAL

Está representada por 800,00 acciones ordinarias y nominativas de US\$0,04 cada una.

	<b>2017</b>		
	N° De	Valor	Participación en
	Acciones nomina	US\$	%
Anick Michel Durango Wilches	400,00		50%
Jean Michel Durango Wilches	400,00		50%

## 18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDNARIAS

Los Ingresos al 31 de Diciembre 2017 y 2016 fueron como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Ventas de camarón	294.065,21	346.317,91

El principal cliente en la venta de camarón es EXPALSA S.A.

#### 19. COSTO DE VENTA Y PRODUCCION

	2017 US\$ dólares	2016
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
Costo de venta y producción	235.833,36	294.581,28
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		
Gastos de ventas	6.233,98	4.979,85
Gastos de Administración	46.308,80	35.160,28
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>52.542,78</b>	<b>40.140,13</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	3.328,05	1.325,77
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>3.328,05</b>	<b>1.325,77</b>

#### ***IMPUESTO A LA RENTA***

***El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se resumen a continuación.***

	2017 US\$ dólares	2016
(-) 15% Participación a Trabajadores	(329,57)	(1.540,61)
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(1.266,78)	(3.206,87)

#### 20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 31 de marzo del 2018, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

#### 21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones

---



*Ing. Guadalupe Vegalzquierdo*  
*Contador*

**Reg. Prof. 25631**