

EXPORMEKSA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2017

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

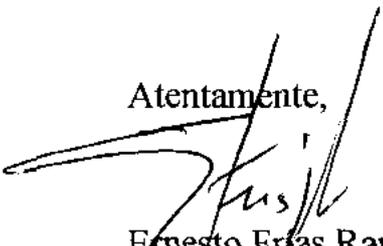
EXP: 60608

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sirvase encontrar el informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **EXPORMEKSA S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

Atentamente,



Ernesto Frias Ramos
SC-RNAE-2-663

**EXPORMEKSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación	1 – 2
Estados de Resultados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujo de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 – 25

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **EXPORMEKSA S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión.-

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **EXPORMEKSA S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, se presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **EXPORMEKSA S. A.** al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión.-

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.-

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, 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, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros.-

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Marzo 28, 2018
Guayaquil-Ecuador

EXPORMEKSA S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	153,248	276,731
Inversiones	5 (a)	1,302,622	-
Cuentas por cobrar comerciales y otros	6	1,661,111	8,646
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	7 (a)	141,208	170,349
Impuestos por recuperar	15 (a)	54,208	54,023
Activos Biologicos	8	-	358,880
Inventarios	9	-	32,730
Total activo corriente		<u>3,312,397</u>	<u>901,359</u>
Activo no corriente			
Propiedades y equipos, neto	10	416,235	1,887,809
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	7 (a)	474,711	-
Inversiones	5 (b)	112,800	-
Otros activos	11	459,433	41,317
Total activo no corriente		<u>1,463,179</u>	<u>1,929,126</u>
Total activo		<u><u>4,775,576</u></u>	<u><u>2,830,485</u></u>



Juan Cordovez Rosales
PRESIDENTE



C.P.A. Vicky Simancas
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

EXPORMEKSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones bancarias	12 (a)	-	274,386
Cuentas por pagar	13	19,259	158,872
Cuentas por pagar relacionadas	7 (b)	-	504
Beneficios a empleados	14	127,180	55,946
Impuestos por pagar	15 (b)	50,599	32,831
Total pasivo corriente		<u>197,038</u>	<u>522,539</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones bancarias largo plazo	12 (b)	-	114,792
Cuentas por pagar accionistas	7 (b)	14,619	1,774,773
Total pasivo no corriente		<u>14,619</u>	<u>1,889,565</u>
Total pasivo		<u>211,657</u>	<u>2,412,104</u>
Patrimonio			
Capital social	19	800	800
Aporte futuras capitalizaciones	20	-	335,773
Reserva por valuación	21	4,166,409	-
Reserva legal	22	29,800	29,800
Resultados acumulados	23	366,910	52,008
Total patrimonio		<u>4,563,919</u>	<u>418,381</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>4,775,576</u>	<u>2,830,485</u>



Juan Cordovez Rosales
PRESIDENTE



CPA. Vicky Simancas
CONTADORA

EXPORMEKSA S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas		2,500,771	2,878,261
Costo de ventas	16	<u>2,593,106</u>	<u>2,668,883</u>
Utilidad bruta		<u>(92,335)</u>	<u>209,378</u>
Gastos de operación			
Gastos administrativos	17	671,901	359,858
Gastos financieros		19,146	23,892
Otros ingresos / egresos	18	<u>(1,236,783)</u>	<u>(262,096)</u>
		<u>(545,736)</u>	<u>121,654</u>
Utilidad antes de participacion de trabajadores		453,401	87,724
15% Participacion de trabajadores	14	<u>(68,010)</u>	<u>(13,159)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>385,391</u>	<u>74,565</u>
Impuesto a la renta	15 (b)	<u>(18,481)</u>	<u>(22,557)</u>
Utilidad neta y resultado integral		<u>366,910</u>	<u>52,008</u>



Juan Cordóvez Rosales
PRESIDENTE



C.P.A. Vicky Simancas
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

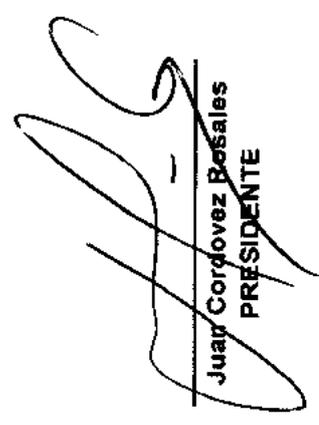
EXPORMEKSA S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E. U. A.

	Capital social	Reserva Legal	Reservas		Resultados acumulados	Total patrimonio
			Reserva por valuación	Total		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	29,800	511,286	541,086	(894,336)	366,373
Más (menos):						
Absorción de pérdidas	-	-	(511,286)	(511,286)	894,336	-
Utilidad neta	-	-	-	-	52,008	52,008
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	29,800	-	29,800	52,008	418,381
Más (menos):						
Reclasificación (ver nota 20)	-	-	-	-	-	(335,773)
Distribución de dividendos (ver nota 23)	-	-	-	-	(52,008)	(52,008)
Revaluación de activos (ver nota 21)	-	-	4,166,409	4,166,409	-	4,166,409
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	366,910	366,910
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	29,800	4,166,409	4,196,209	366,910	4,563,919


Juan Cordovez Besales
PRESIDENTE


CPA. Vicky Simancas
CONTADORA

EXPORMEKSA S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2,507,773	2,774,888
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(6,203,016)	(2,986,618)
Otros ingresos, Neto	1,236,783	262,096
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación	<u>(2,458,460)</u>	<u>50,366</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Ventas / compras de activos fijos, neto	818,481	(18,242)
Inversiones	(112,800)	-
Incremento/disminucion accionistas	-	60,978
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversion	<u>705,681</u>	<u>42,736</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Obligaciones a corto plazo	(274,386)	-
Obligaciones a largo plazo	(114,792)	-
Cuentas por pagar accionistas	(1,760,154)	127,857
Distribucion de dividendos	(52,008)	-
Reserva por valuacion	4,166,409	-
Ajustes netos al patrimonio	(335,773)	-
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>1,629,296</u>	<u>127,857</u>
Incremento neto en efectivo	(123,483)	220,959
Saldo al inicio del año	276,731	55,772
Saldo al final del año	<u>153,248</u>	<u>276,731</u>


Juan Cordovez Rosales
PRESIDENTE


C.P.A. Vicky Simancas
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

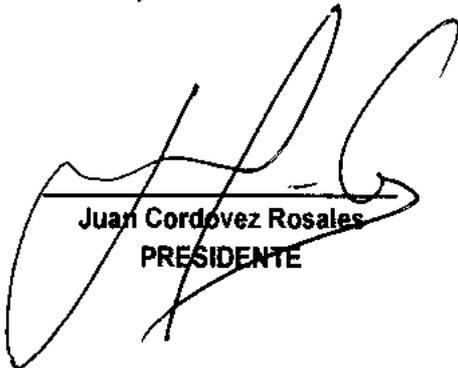
EXPORMEKSA S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	366,910	52,008
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación y amortización	<u>653,093</u>	<u>194,441</u>
	653,093	194,441
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	(2,955,272)	(40,839)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	29,141	(118,464)
Activos biológicos	32,730	(29,881)
Inventarios	358,880	10,895
Otros activos no corrientes	(892,827)	-
Cuentas por pagar	(152,826)	(16,920)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(504)	459
Otras cuentas por pagar	30,981	-
Pasivos acumulados	<u>71,234</u>	<u>(1,333)</u>
	<u>(3,478,463)</u>	<u>(196,083)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u><u>(2,458,460)</u></u>	<u><u>50,366</u></u>


Juan Cordóvez Rosales
PRESIDENTE


C.P.A. Vicky Simancas
CONTADORA

EXPORMEKSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Expormeksa S.A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 24 de Mayo del 2010 e inscrita en el registro mercantil el 27 de mayo del 2010. Su objeto principal es la explotación de larvas de camarón y otras especies biocuáticas, mediante la instalación de laboratorios y piscinas para su extracción y comercialización.

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en la Parroquia Taura, Cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

Mediante acuerdo ministerial No. 108 del 2012, se concedió autorización para ejercer la actividad acuícola en tierras altas en una extensión de 268,60 hectáreas en la Parroquia Taura, Cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 el personal total de la Compañía es de 11 y 42 respectivamente empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(a) Base de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

(b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-

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

(c) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

(d) Inversiones.-

- **Corto plazo.-** Corresponde a certificados de depósito a plazo fijo los cuales están registrados a su costo de adquisición y generan intereses.
- **Largo plazo.-** Corresponde a cupones de emisión de obligaciones desmaterializada los cuales están registrados a su costo de adquisición y generan intereses.

(e) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio, anticipo a proveedores y empleados. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar relacionadas.-** Corresponde a cuentas por cobrar con compañías relacionadas a corto y largo plazo, por la ventas de larva y camarón, prestación de servicios administrativos, alquiler de maquinaria y préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y generan intereses.
- **Otras cuentas por cobrar.-** Corresponde a saldo por cobrar por venta de la infraestructura camaronera. Se registran a su valor nominal y generan intereses.
- **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de larvas, balanceados, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar compañías relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a largo plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(f) Inventarios.-

Corresponde al costo de balanceado, materias primas y otros, registrados al costo de adquisición.

(g) Activos biológicos.-

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende: larvas, balanceados, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas

(h) Propiedades y equipos.-

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

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

	AÑOS
Infraestructura	20
Instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de seguridad	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(i) Provisiones.-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

(j) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(k) Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(l) Reservas y Resultados Acumulados.-

- **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.
- **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

(m) Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. La compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de camarón.

(n) Reconocimiento de costos y gasto.-

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

(o) Uso de estimaciones.-

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero que no se encuentran en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda de las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIC 40 – Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 – Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2018
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de activo entre un inversor y su asociada/negocio conjunto	Aún no definida

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	370	1.078
Bancos	152.878	275.653
	<u>153.248</u>	<u>276.731</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las inversiones consistían en:

(a) Corto plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano Op. 1DPV147391-7 (1)	300.000	-
Banco Bolivariano Op. 1DPV147640-2 (2)	350.000	-
Banco Bolivariano Op. 1DPV147688-0 (3)	650.000	-
Intereses por cobrar	2.622	-
	<u>1.302.622</u>	<u>-</u>

(b) Largo plazo

Hotel Boulevard (4)	112.500	-
Intereses por cobrar	300	-
	<u>112.800</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a certificado de depósito a plazo, firmado el 30 de noviembre del 2017, por inversión temporal de 61 días, con una tasa de interés anual del 3.25% con vencimiento el 30 de enero del 2018.

(2) Corresponde a certificado de depósito a plazo, firmado el 11 de diciembre del 2017, por inversión temporal de 31 días, con una tasa de interés anual del 3.25% con vencimiento el 11 de enero del 2018.

(3) Corresponde a certificado de depósito a plazo, firmado el 14 de diciembre del 2017, por inversión temporal de 32 días, con una tasa de interés anual del 3.75% con vencimiento el 15 de enero del 2018.

(4) Corresponde a 2 cupones de la emisión de obligaciones desmaterializadas de renta fija con un rendimiento del 8% anual con fecha vencimiento el 18 de marzo del 2020.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes locales (1)	22.154	15
Otras cuentas por cobrar (2)	1.632.600	-
Empleados	4.399	7.356
Anticipo a proveedores	1.958	1.275
	<u>1.661.111</u>	<u>8.646</u>

(1) Representan saldos adeudados por clientes locales.

(2) Corresponde a la porción corriente por cobrar a la compañía Ipfaca S.A. por la venta de la infraestructura de la camaronera (ver nota 10 numeral 2).

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

a) Por cobrar

Corto plazo (1)

	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ammco S.A.	Filial	120.045	-
Biochongon S.A.	Filial	19.389	2.785
Invertagos S.A.	Filial	1.600	-
Dimal S.A.	Filial	166	-
Corcolding S.A.	Filial	6	-
Grancity S.A.	Filial	2	-
Ristense S.A.	Filial	-	167.564
		<u>141.208</u>	<u>170.349</u>

Largo plazo

Dimal S.A. (2)	Filial	474.711	-
		<u>474.711</u>	<u>-</u>

b) Por pagar

Largo plazo

Dimal S.A.	Filial	-	504
		<u>-</u>	<u>504</u>

Largo plazo

Juan Cordovez Ortega	Accionista	14.619	641.500
Percony Internacional S. A.	Accionista	-	1.133.273
		<u>14.619</u>	<u>1.774.773</u>

(1) Corresponden a cuentas por cobrar por préstamos para capital de trabajo, no generan intereses, no tienen fecha de vencimiento

(2) Corresponde a cuentas por cobrar por préstamos para capital de trabajo, con fecha vencimiento a 3 años plazo con una tasa de interés del 2%.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2017							Total
	Amcco	Ristense	Corcolding	Biochongon	Dimal	Grancity	Inverlagos	
Arriendo oficina	-	19.040	-	-	-	-	-	19.040
Alquiler maquinaria	-	35.700	-	-	-	-	-	35.700
Ingreso Asesoría técnica	-	87.092	-	-	-	-	-	87.092
Venta de larvas	-	202.302	-	-	-	-	-	202.302
Pago de inversion	-	-	-	-	135.000	-	-	135.000
Pagos realizados a terceros	45	603.930	-	-	-	-	-	603.975
Compra de camaron	-	551.188	-	-	-	-	-	551.188
Compra de activo fijo	-	38.850	-	-	-	-	-	38.850
Compra de insumos	-	3.850	-	-	3.836	-	-	7.686
Préstamo	120.523	100.000	-	18.000	4.000	-	1.600	244.123
Compra de inversion	-	-	-	-	111.622	-	-	111.622
Servicios administrativos	-	4.438	-	-	-	-	-	4.438
Otros	-	5.320	6	1.389	4.920	3	28	11.666
Total	120.568	1.661.710	6	19.389	269.378	3	1.628	2.062.682

	2016						Total
	Ristense	AMMCO	Biochongon	Dimal	Grancity	Inverlagos	
Arriendo oficina	27.560	-	-	-	-	-	27.560
Alquiler maquinaria	151.512	-	2.834	-	8.355	-	162.701
Ingreso Asesoría técnica	139.860	-	-	-	-	-	139.860
Venta de larvas	264.196	-	-	-	-	-	264.196
Venta de Balanceados	749	-	-	-	-	-	749
Pagos realizados a terceros	983.000	-	-	30.000	-	-	1.013.000
Pagos recibidos	12.488	-	-	-	-	-	12.488
Gasto asesoría técnica	12.208	-	-	-	-	-	12.208
Compra de camarón	1.132.948	-	-	-	-	-	1.132.948
Préstamo	60.000	382	11.699	12.853	12	74	85.020
Compras varias	1.913	-	-	3.238	-	-	5.151
Servicios administrativos	9.186	2.052	-	-	-	-	11.238
Servicios logística	-	-	-	9.269	-	-	9.269
Reembolso de gastos	1.600	113	-	-	-	-	1.713
Otros	31.159	-	-	535	-	-	31.694
Total	2.828.379	2.647	14.533	55.895	8.367	74	2.909.796

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos biológicos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Larvas	-	78.980
Balanceado	-	76.643
Insumos	-	44.057
Mano de obra directa	-	44.651
Diesel	-	16.230
Otros costos	-	40.594
Secado	-	35.152
Depreciación	-	22.573
	<u>-</u>	<u>358.880</u>

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden: larvas, balanceados, fertilizantes, insumos y otros costos directos e indirectos. En el mes de agosto la compañía realizó la venta de la infraestructura camaronera mediante escritura pública sin embargo no se consideró la venta del activo biológico por lo cual la venta se realizó por medio de una factura. Al 31 de diciembre la compañía no se encuentra en producción.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Balanceado	-	13.514
Suministros e insumos	-	14.362
Diesel	-	4.854
	<u>-</u>	<u>32.730</u>

Con fecha 28 de diciembre del 2017 la compañía procedió dar de baja insumos por el valor de \$2.017 que se encontraban en mal estado acta que fue notariada en la misma fecha.

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Revaluo (1)	Venta (2)	Reclasifi- caciones	Saldo al 31/12/2017
Terrenos	475.200		545.480	(1.020.680)		-
Construcciones en curso	-	33.035			(33.035)	-
Edificios	575.520		109.680	(340.828)		344.372
Infraestructura	816.331		5.385.139	(6.201.470)		-
Maquinarias y equipos	377.013	2.661		(379.674)		-
Muebles y enseres	38.498			(16.396)		22.102
Vehículos	196.044	35.000		(22.021)		209.023
Embarcaciones	8.050			(8.050)		-
Equipos de computación	16.911	1.660		(4.971)		13.600
Equipos de seguridad	38.747			(35.952)		2.795
Equipos de comunicación	846			(846)		-
Raceways	53.323		345.338	(398.659)		-
Equipo de Oficina	18.224	1.912				20.136
Instalaciones	19.715					19.715
	2.634.422	74.268	6.385.635	(8.429.547)	(33.035)	631.743
Depreciación Acumulada	(746.613)	(653.093)	(2.219.226)	3.403.424	-	(215.506)
	1.887.809	(678.826)	4.166.409	(6.026.123)	(33.035)	416.236

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Reclasific- aciones	Ajustes	Retiros /Bajas	Saldo al 31/12/2016
Terrenos	475.200	-	-	-	-	475.200
Construcciones en curso	-	6.933	(6.933)	-	-	-
Edificios	574.502	-	1.018	-	-	575.520
Infraestructura	816.331	-	-	-	-	816.331
Maquinarias y equipos	361.717	9.596	5.700	-	-	377.013
Muebles y enseres	36.738	2.020	-	-	(260)	38.498
Vehículos	196.044	-	-	-	-	196.044
Embarcaciones	8.050	-	-	-	-	8.050
Equipos de computación	17.390	116	-	-	(595)	16.911
Equipos de seguridad	38.747	-	-	-	-	38.747
Equipos de comunicación	846	-	-	-	-	846
Raceways	53.323	-	-	-	-	53.323
Equipo de Oficina	18.224	-	-	-	-	18.224
Instalaciones	19.715	-	-	-	-	19.715
	2.616.827	18.665	(215)	-	(855)	2.634.422
Depreciación Acumulada	(552.819)	(194.441)	-	93	554	(746.613)
	2.064.008	(175.776)	(216)	93	(301)	1.887.809

- (1) En el año 2017, la Compañía realizó un revalúo de sus activos efectuado por el Ing. Juan Nowak Carchi, con registro No. SCICI-DAIG-09-0006618 emitido por la Superintendencia de Compañías. Tales informes fueron elaborados con base al enfoque del costo, el mismo que considera el valor de reposición de nuevos equipos de iguales o similares características, para luego depreciarlo por factores técnicos como: edad, obsolescencia tecnológica, funcionalidad y mantenimiento. El importe generado por el avalúo a esa fecha ascendió a US\$ 6'385.635 que fue contabilizado con crédito a la cuenta patrimonial reserva por valuación por 4'166.409 y crédito a la cuenta depreciación acumulada US\$2'219.226

(2) Con fecha 31 de Agosto del 2017 mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 30 de noviembre del 2017, la compañía Expormeksa S.A. realiza la venta de un lote de terreno junto con las construcciones, edificaciones, piscinas, equipos y muebles a la compañía Ipfaca S.A. por el valor de \$6'070.000 por el cual se han recibido pagos por \$3'587.000 quedando un saldo pendiente de pago por \$2'483.000 que será cancelado en un plazo de 20 meses desde la firma del contrato de compraventa con un interés del 8% anual con pagos cada 120 días así como un abono extraordinario a los 12 meses por \$355.000. El saldo por cobrar se encuentra soportada mediante un contrato con la Fiduciaria AFPV Administradora de Fondos y Fiduciaria S.A. aportando el inmueble que se adquiere para garantizar el pago del saldo junto con los intereses pactados en conformidad con los términos y plazos establecidos.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de otros activos no corrientes consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ipfaca S.A. (1)	425.600	-
Intereses por cobrar	33.833	-
Cuentas por cobrar Bototillo	-	28.279
Gastos por pagar	-	13.038
	<u>459.433</u>	<u>41.317</u>

(1) Corresponde a la porción no corriente por cobrar a la compañía Ipfaca S.A. por la venta de la infraestructura de la camaronera (ver nota 10 numeral 2).

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones bancarias a corto y largo plazo consistían en:

a) Corto plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano Op 247556	-	72.500
Banco Bolivariano Op 230017	-	200.000
Intereses por pagar	-	1.886
	<u>-</u>	<u>274.386</u>

b) Largo plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano Op 247556	-	114.792
	<u>-</u>	<u>114.792</u>

En julio del 2017, la compañía realizó la liquidación de los préstamos que mantenía con instituciones financieras.

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores (1)	18.954	158.780
Otras cuentas por pagar	305	92
	<u>19.259</u>	<u>158.872</u>

(1) Se origina principalmente por la compra de materia prima y demás insumos, a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 21%

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los beneficios a empleados consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación utilidades	68.010	13.159
Beneficios sociales	19.740	31.636
Liquidaciones de haberes	3.095	2.545
Cuentas por pagar IESS	2.747	8.606
Otros beneficios	33.589	-
	<u>127.181</u>	<u>55.946</u>

15. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente	30.318	36.363
Retenciones en la fuente años anteriores	17.070	-
Credito tributario	6.820	14.396
Anticipo impuesto a la renta	-	3.264
	<u>54.208</u>	<u>54.023</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	18.481	22.557
Retenciones en la fuente	719	3.041
Retenciones de IVA	418	433
Otros impuestos	30.981	-
Iva por pagar	-	6.800
	<u>50.599</u>	<u>32.831</u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	18.481	22.557
	<u>18.481</u>	<u>22.557</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	453.401	87.724
(-) 15% Participación trabajadores	(68.010)	(13.159)
(+) Gastos no deducibles	577.025	91.415
(-) Otras rentas exentas	(1.043.876)	-
(-) Deducciones adicionales	-	(8.163)
Utilidad gravable	(81.460)	157.817
Impuesto a la renta causado	-	34.720
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	30.801	22.557
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	-	12.163
Más (menos):		
(+) Anticipo pendiente de pago	30.801	19.293
(-) Exoneración y crédito tributario por leyes especiales	(12.320)	-
Impuesto a la renta generado	18.481	19.293
(-) Retenciones del periodo	(30.318)	(36.363)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(17.070)	-
Saldo a favor	(28.907)	(4.907)

(d) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI)

(e) Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

No obstante, "la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad" (L.O.R.T.I. art. 37).

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(f) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes como: 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

(g) Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(i) Precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de

transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3'000,000.00.

Informe Integral de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía por sus transacciones durante el año 2017 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

16. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de ventas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Larvas, balanceados y fertilizantes	1.182.740	873.896
Depreciación	478.379	139.286
Sueldos	159.475	230.371
Beneficios sociales e IESS	62.026	86.482
Combustibles y lubricantes	79.932	97.042
Mantenimiento y reparaciones	46.640	42.198
Suministros y materiales	47.248	40.999
Transporte	24.817	25.243
Seguros	2.291	4.385
Gastos de viaje	-	1.577
Otros costos indirectos	509.558	1.127.404
	<u>2.593.106</u>	<u>2.668.883</u>

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	231.733	199.624
Depreciaciones	174.713	54.857
Impuesto salida de divisas	99.521	-
Honorarios profesionales	34.286	4.007
Gastos no deducibles	24.243	12.841
Movilización	15.566	8.218
Impuestos y contribuciones	13.093	15.690
Iva cargado al gasto	9.824	6.175
Mantenimiento y reparaciones	9.090	4.590
Alimentación	5.160	10.261
Suministros y herramientas	4.483	4.958
Servicios públicos	4.101	13.343
Seguros	3.674	4.503
Otros gastos del personal	1.078	675
Otros	41.336	20.116
	<u>671.901</u>	<u>359.858</u>

18. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros ingresos y egresos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de propiedad, planta y equipo	1.043.876	-
Intereses ganados	118.045	-
Alquiler de Retroexcavadora	50.775	124.450
Alquiler de Tractor	48.160	21.486
Alquiler de oficina	18.000	26.000
Ingresos por Asesoría Técnica	78.290	125.864
Otros ingresos	34.256	28.142
Ajuste de inventario	(12.374)	(12.995)
Costo de venta alquiler de maquinarias	(93.812)	(46.601)
Otros egresos	(48.433)	(4.250)
	<u>1.236.783</u>	<u>262.096</u>

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Numero de acciones</u>	<u>%</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Capital</u>
Percony Internacional S.A.	799	99,88%	1	799
Cordovez Ortega Juan Xavier	1	0,12%	1	1
	<u>800</u>			<u>800</u>

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

20. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Con fecha 30 de mayo del 2017 la Junta General Universal de Accionistas aprueba la reversión de los Aportes para futuras capitalizaciones por el monto de US\$335.773 a Cuentas por pagar accionistas.

21. RESERVA POR VALUACION

Con fecha 25 de enero del 2017 la Junta General Universal de Accionistas aprueba el informe del perito Juan Nowak Carchi emitido el 18 de enero con respecto al revalúo de los terrenos, edificios e instalaciones de la compañía.

22. RESERVA LEGAL

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

23. RESULTADOS ACUMULADOS

Con fecha 30 de mayo del 2017 la Junta General Universal de Accionistas aprueba que las utilidades del ejercicio 2016 por el monto de US\$52.008 sea distribuida a los accionistas.

24. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía no se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía no mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.