



**Audidores Externos Consulting &
Tax Cia. Ltda.**

Registro Nacional SC-RNAE-995

INFORME AUDITORIA EXTERNA

CABAMINSUR S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017



Auditores Externos
Consulting & Tax

CABAMINSUR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

USD. - Dólar estadounidense

NIF para PyMEs - Normas Internacionales de Información Financiera
para Pequeñas y Medianas Entidades

Compañía - Cabaminsur S.A.



Auditores Externos
Consulting & Tax

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Cabaminsur S.A.

Machala, 20 de abril del 2018

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Cabaminsur S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cabaminsur S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de Cabaminsur S.A., de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos claves de la auditoría

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



A los Accionistas de
Cabaminsur S.A.
Machala, 20 de abril del 2016

de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante.

4.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.13, el reconocimiento de ingresos es por la venta de camiones, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

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

Otros asuntos

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

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de Cabaminsur S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que permite la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Cabaminsur S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene



**Auditores Externos
Consulting & Tax**

A los Accionistas de
Cabaminsur S.A.
Machala, 20 de abril del 2018

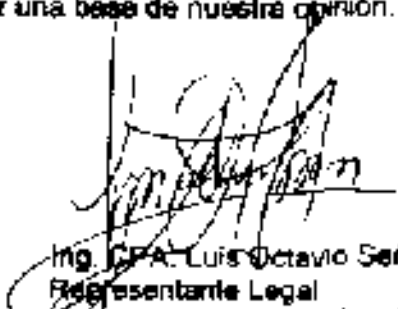
la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista

8. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Cabaminsur S.A.

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

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

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


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

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

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	6	16.158	113
Cuentas por cobrar clientes	7	249.862	210.359
Impuestos por recuperar	8	17.477	7.156
inventario	9	-	27.150
Otras cuentas por cobrar	10	9.548	5.400
Total activo corriente		<u>293.047</u>	<u>250.178</u>
Propiedades y equipos, neto	11	<u>940.473</u>	<u>741.947</u>
Total activo no corriente		<u>940.473</u>	<u>741.947</u>
Total activos		<u>1.233.536</u>	<u>992.125</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar proveedores	12	57.262	52.450
Partes relacionadas	13	910.456	783.973
Impuestos por pagar	14	19.864	8.112
Beneficios a empleados	15	19.136	8.602
Otras cuentas por pagar	17	209.750	130.552
Total pasivo corriente		<u>1.216.468</u>	<u>983.589</u>
Beneficios de planes definidos	16	<u>3.710</u>	<u>-</u>
Total pasivo no corriente		<u>3.710</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>1.214.178</u>	<u>982.589</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	19	800	800
Resultados acumulados	20	<u>18.958</u>	<u>6.736</u>
Total patrimonio		<u>19.958</u>	<u>9.536</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.233.536</u>	<u>992.125</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Ing. Ruben Patricio Luzuriaga Orozco
 Representante Legal


 Ing. Johnny Jethan Brahamquez
 Contador

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

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	1.678.751	562.503
Costo de ventas	22	-1.330.673	-407.408
Utilidad bruta		<u>348.078</u>	<u>155.095</u>
Gastos administrativos	22	-262.822	-102.888
Gastos de venta		-52.399	-31.051
Gastos financieros		-573	946
Gastos de gestión		-480	-558
Otros ingresos, netos		<u>308</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		32.112	19.654
Participación a trabajadores	15	-4.817	-2.948
Impuesto a las ganancias	15	-17.473	8.482
Resultado integral del año		<u>9.822</u>	<u>8.244</u>
Utilidad por acción básica		12,28	10,30

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Ing. Robert Patricio Luzunaga Orozco
 Representante Legal


 Ing. Johnny Jaurin Bohorquez
 Contador

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

	Capital social	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2016	800	482	1,282
Resultado integral del año	-	8,244	8,244
Saldos a diciembre 31, 2016	800	8,736	9,536
Resultado integral del año	-	8,822	8,822
Saldos a diciembre 31, 2017	800	18,558	19,358

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Ing. Robert Patricio Luzuriaga Orozco
 Representante Legal


 Ing. Johnny Louvin Boharquez
 Contador

CABANISUR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Resultado Integral del año		9.822	8.244
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación			
Depreciación propiedades, plantas y equipos	*1	5.884	81
Participación a trabajadores	*5	4.817	2.948
Impuesto a la renta corriente	*5	17.473	8.462
Jubilación patronal y desahucio	*9	3.719	-
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>			
Cuentas por cobrar clientes		-39.523	-
Impuestos por recuperar		-10.321	-
Inventario		27.153	-27.150
Citas cuentas por cobrar		-4.145	-206.907
Cuentas por pagar proveedores		4.812	50.500
Partes relacionadas (Pasivo)		128.483	-
Impuestos por pagar		-6.721	-
Beneficios a empleados		- 817	-
Citas cuentas por pagar		79.188	611.508
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>220.555</u>	<u>447.684</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de propiedades y equipos		<u>-204.510</u>	<u>-488.358</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-204.510</u>	<u>-488.358</u>
(Disminución) Incremento neto en efectivo		16.045	-20.674
Efectivo al comienzo del año		113	20.787
Efectivo al final del año	5	<u>16.158</u>	<u>113</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Ing. Roberto Fariña Luzuriaga Orazco
 Representante Legal


 Ing. Johnny Jarama Boharquez
 Contador

CABAMINSUR S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala, mediante escritura pública del 13 de mayo del 2014, y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SC-IRM-14-0193 con fecha 29 de mayo del 2014, bajo la razón social "Cabaminsur S.A.". Su domicilio de operaciones es en la ciudad de Machala, provincia de El Oro. 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 larvas de camarón. (Laboratorio).

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 20 de marzo del 2018 de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

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

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

(Véase página siguiente)

CABAMINSUR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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

2.3 Moneda funcional y de presentación -

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

2.4 Efectivo -

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

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

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

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

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

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

(c) Préstamo al costo menos deterioro

(Véase página siguiente)

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

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

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

Medición posterior -

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

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

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de larvas de camarón en el curso normal de sus negocios. 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:

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.

(b) Préstamo al costo menos deterioro

(Véase página siguiente)

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo menos deterioro. La Compañía mantiene la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

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

2.5.3 Deterioro de activos financieros

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía no realizó estimación de cuentas incobrables, debido a que todos estos valores son recuperables.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6 Impuestos por recuperar

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

2.7 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Se reconocen como rubro de propiedades y equipos los activos que vayan a generar 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.

CABAMINSUR S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

El terreno no se deprecia sin embargo la depreciación de las demás 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 considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es relevante.

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

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Vehículo	5
Maquinarias y equipos	10

Las ganancias o pérdidas por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando el valor de negociación 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.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando están relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neta 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 generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libro del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas

por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionaria, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs.

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

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias.

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

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

(b) Beneficios de largo plazo

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

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía determinó la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costos de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 8% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalentes a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

2.11 Provisiones corrientes -

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

2.12 Reconocimiento de Ingresos -

(Véase página siguiente)

CABAMINSUR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 de larvas de camarón, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.13 Gastos -

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

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

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

(a) Riesgos de mercado

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

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía no mantiene endeudamiento que genere interés fijo ni variable.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio en las ventas de larvas de camarón:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un

CABAMINSUR S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

componente importante del costo de las larvas de camarón. 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 clientes.

Respecto a los bancos donde 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:

Entidad financiera	Calificación	
	2017	2016
Banco del Pacífico S.A.	AAA +	AAA +
Banco Produbanco	AAA -	AAA -

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, 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 clientes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes por la venta de larvas de camarón. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

CABAMINSUR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

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

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. El resultado de calcular el ratio, es que la Compañía es apalancada en un 98% (2016: 99%) por sus relacionadas y proveedores a continuación un detalle:

	2017	2016
Proveedores	57.282	52.450
Relacionadas	884.730	764.730
	<u>921.992</u>	<u>817.180</u>
Menos: Efectivo	<u>(16.158)</u>	<u>(113)</u>
Deuda neta	905.834	817.067
Total patrimonio neto	<u>19.358</u>	<u>9.536</u>
Capital total	925.192	826.603
Ratio de apalancamiento	98%	99%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

CABAMINSUR S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E U A)

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

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 90 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a pérdidas del ejercicio y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

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

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

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos Financieros al costo amortizado</u>		
Efectivo	16.158	113
Cuenta por cobrar clientes	249.882	210.359
Total activos financieros	<u>266.040</u>	<u>210.472</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar proveedores	57.262	52.450
<u>Pasivo al costo menos deterioro</u>		
Cuentas por pagar relacionadas	864.730	764.730
Total pasivos financieros	<u>921.992</u>	<u>817.180</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

El valor en libros de 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

<u>Composición:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	177	113
Banco (a)	15.981	-
	<u>16.158</u>	<u>113</u>

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco del Pacífico S.A., Banco Produbanco S.A. los cuales son de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$249.682 y US\$210.359 respectivamente, correspondiente a valores pendientes de cobro por la venta de larvas en el giro normal del negocio, los cuales se van a liquidar en el corto plazo.

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

<u>Composición:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	16.626	5.545
Anticipo impuesto a la renta	849	1.511
	<u>17.477</u>	<u>7.056</u>

CABAMINSUR S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, asciende US\$27.150, correspondiente a insumos, disponibles para la producción en el giro normal del negocio.

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores (a)	9.251	5.200
Empleados	285	200
	<u>9.546</u>	<u>5.400</u>

(a) Corresponde a anticipos entregados por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO.

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinarias y equipos	78.260	-
Instalaciones y edificaciones	359.716	359.716
Obras en curso	103.958	-
Muebles y enseres	2.113	2.113
Terreno	380.198	380.198
Vehículos	22.300	-
(-) Depreciación Acumulada	<u>(6.062)</u>	<u>(81)</u>
	<u>940.473</u>	<u>741.947</u>

A continuación, un detalle de sus movimientos.

<u>Composición</u>		
Saldo inicial	741.947	357.522
(+) Adquisiciones	203.952	488.358
(-) Bajas	-	(93.052)
(-) Depreciación	<u>(5.426)</u>	<u>(81)</u>
Saldo final	<u>940.473</u>	<u>741.947</u>

La Compañía no mantiene activos pignoreados

CABAMINSUR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$57.262 (2016: US\$52.450), respectivamente, correspondiente a valores pendientes de cancelación por la compra de bienes y servicios en el giro normal del negocio, los cuales se van a liquidar en el corto plazo.

13. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

<u>Composición</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Robert Patricio Luzuriaga Orozco	Accionista	Préstamo	253.760	233.781
Javier Martín Samaniego Irujo	Accionista	Préstamo	337.210	297.210
Walter Guzmán Luzuriaga	Accionista	Préstamo	253.760	233.780
Walter Luzuriaga	Accionista	Préstamo	25.736	18.243
Patricio Luzuriaga	Accionista	Préstamo	10.300	1.000
Samaniego Martín	Accionista	Préstamo	9.580	-
			<u>910.456</u>	<u>783.973</u>

14. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>19.864</u>	<u>9.112</u>

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

(a) Situación fiscal -

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

(b) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor para las microempresas corresponde al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicado en el mismo.

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

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$5.545 (2016: US\$1.611).

CABAMINBUR S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

monto que no supera el impuesto a la renta causado de US\$17,473 (2016: US\$8,462), por lo cual este último se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta.

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	32.112	19.654
Menos: Participación de trabajadores	(4.817)	(2.918)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>27.295</u>	<u>16.706</u>
Más: Gastos no deducibles	52.125	21.759
Base imponible de impuesto a la renta	<u>79.421</u>	<u>38.465</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>17.473</u>	<u>8.462</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	5.545	1.811
Impuesto a la renta mínimo del ejercicio	<u>17.473</u>	<u>8.462</u>

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

(d) Precios de transferencia -

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

(e) Reformas tributarias -

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

- La rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores US\$500.000.

CABAMINSUR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre los US\$500.000,01 y US\$1.000.000.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean mayores de US\$1.000.000,01 o más.

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

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0,25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición	2017	2016
Participación a trabajadores	4.817	2.948
Fondo de Reserva	761	57
Vacaciones	5.765	2.423
Décimo tercer sueldo	515	266
Décimo cuarto sueldo	1.279	808
	<u>13.136</u>	<u>6.502</u>

CABAMINSUR S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiros contables	157.482	128.246
Anticipo de clientes	43.332	8.000
Obligaciones con el IESS	8.928	308
	<u>209.750</u>	<u>130.552</u>

18. BENEFICIOS DE PLANES DEFINIDOS

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

<u>Composición</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	3.098
Desahucio	611
	<u>3.710</u>

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital autorizado y suscrito de la Compañía asciende a US\$500, divididas en 800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

20. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

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

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las

CABAMINSUR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$1.678.751 y US\$582.503, respectivamente correspondiente a la venta de camarón.

22. COSTO DE VENTAS

Composición	Costo de venta		Gastos administrativos	
	2017	2016	2017	2016
Insumos	645.373	195.858	-	-
Remuneración de personal	147.447	72.671	40.202	27.294
Nauplios	206.287	112.046	-	-
Servicios prestados	1.297	686	1.683	1.927
Combustible y lubricantes	13.202	7.631	1.424	282
Alimentación	29.953	22.126	453	319
Transporte	31.845	10.009	42.355	22.833
Beneficios Sociales	26.148	5.974	6.332	4.568
Suministros y materiales	66.710	11.743	2.817	1.841
Aportes al IESS	17.672	3.949	4.885	3.319
Mantenimiento	-	-	8.385	1.659
Honorarios profesionales	-	-	4.922	5.187
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	3.081	3.693
Depreciación	-	-	5.426	61
Otros	14.669	4.636	142.877	29.973
	<u>1.330.673</u>	<u>407.408</u>	<u>262.622</u>	<u>102.688</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

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