

FANAQUA CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

FANAQUA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017



Mayo 15 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **FANAQUA CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **FANAQUA CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FANAQUA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Tel.: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

www.sacoto.ec

Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an
independent member firm of PrimeGlobal



utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Telf.: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

www.sacoto.ec

Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Uda. es
independient member firm of PrimeGlobal



informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

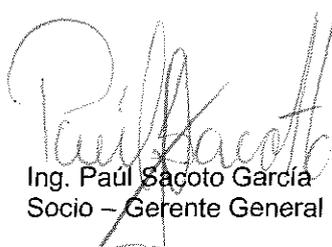
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. an
independent member firm of PrimeGlobal

FANAQUA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	71.297	44.325
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	225.591	39.994
Inventarios	6	59.208	77.568
Impuestos corrientes	7	32.251	6.621
Activos Biológicos	8	263.000	608.836
		<u>651.346</u>	<u>777.344</u>
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	2.379.896	2.435.672
		<u>2.379.896</u>	<u>2.435.672</u>
	Total activo	<u>3.031.242</u>	<u>3.213.015</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	1.164.229	1.168.834
Cuentas por pagar financieras	11	1.558.470	1.731.339
Impuestos corrientes	7	1.006	15.445
Beneficios a empleados	12	18.945	27.816
		<u>2.742.651</u>	<u>2.943.433</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	253.000	260.000
Beneficios a empleados	12	15.381	-
		<u>268.381</u>	<u>260.000</u>
	Total pasivo	<u>3.011.031</u>	<u>3.203.433</u>
Patrimonio			
Capital social	14	400	400
Reserva legal	15	459	-
Resultados de ejercicios anteriores		12.980	-
Resultado integral del ejercicio		6.372	9.182
	Total patrimonio	<u>20.211</u>	<u>9.582</u>
	Total pasivo y patrimonio	<u>3.031.242</u>	<u>3.213.015</u>


Ing. Sebastián Andrade Crespo
Gerente


Econ. Marcia Yáñez
Contadora

FANAQUA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos	16	2.565.086	664.248
Costo de ventas	17	(2.192.207)	(385.910)
Utilidad bruta		372.879	278.338
Gasto de ventas	18	-	(25.000)
Gastos administrativos y generales (a)	19	(179.188)	(201.107)
Costo financiero, neto		(187.319)	(38.789)
Resultado antes de impuesto a la renta		6.372	13.441
Impuesto a la renta	7	-	(4.259)
Resultado integral del ejercicio		6.372	9.182
Utilidad (pérdida) por participación		15.93	22.96

(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD. 1,124 de participación a trabajadores en las utilidades (2016: USD 2,372). Ver nota 6, 12 y 18.


Ing. Sebastián Andrade Crespo
Gerente


Econ. Marcia Yáñez
Contadora

(en US dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio socios
Saldo a Diciembre 31, 2015	400	-	-	-	400
Resultado integral del ejercicio				9.182	9.182
Saldo a Diciembre 31, 2016	400	-	-	9.182	9.582
Apropiación de utilidades (a)		459	8.723	(9.182)	-
Ajuste del impuesto a la renta de ejercicio anterior 2016			4.259		4.259
Ajuste dividendo año anterior			(2)		(2)
Resultado integral del ejercicio				6.372	6.372
Saldo a Diciembre 31, 2017	400	459	12.980	6.372	20.211

(a) Resuelto por la Junta General Universal de Socios del 02 de abril de 2018.


Ing. Sebastián Andrade Crespo
Gerente


Econ. Marcia Yáñez
Contadora

FANAQUA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	2.387.191	(227.877)
Pagos a proveedores	(1.640.214)	(1.457)
Pagos a empleados	(294.080)	51.086
Intereses pagados, neto	(192.639)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	260.258	(178.248)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usado en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(58.738)	(2.437.427)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(58.738)	(2.437.427)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a corto plazo	-	2.659.600
Efectivo usado en:		
Otros préstamos de largo plazo	(7.000)	-
Préstamos a corto plazo	(167.549)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(174.549)	2.659.600
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	26.971	43.925
Efectivo y equivalentes al inicio del año	44.325	400
Efectivo y equivalentes al final del año	71.297	44.325


Ing. Sebastián Andrade Crespo
Gerente


Econ. Marcia Yáñez
Contadora

FANAQUA CÍA. LTDA.

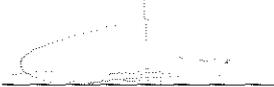
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado integral del ejercicio	6.372	9.182
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones y amortización	114.513	662.676
Ganancias en activos biológicos surgidas por cambios en el valor razonable menos los costos de ventas atribuibles a cambios físicos	(2.060.039)	(1.166.063)
Participación a trabajadores	1.124	2.372
Impuesto a la renta	-	4.259
	<u>(1.944.402)</u>	<u>(496.756)</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(177.894)	(227.877)
(Aumento) disminución de inventarios	18.360	-
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	2.357.757	504.301
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	5.386	32.900
Aumento (disminución) de intereses por pagar	(5.320)	-
	<u>2.198.289</u>	<u>309.324</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	<u>260.258</u>	<u>(178.248)</u>


 Ing. Sebastián Andrade Crespo
 Gerente


 Econ. Marcia Yáñez
 Contadora

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

FANAQUA CÍA. LTDA., fue constituida mediante Escritura Pública el 22 de julio del 2015 y fue inscrita en el Registro Mercantil en julio del mismo año. Su domicilio es la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la Pesca y Acuicultura, de acuerdo a la clasificación internacional uniforme de todas las actividades (CIIU) relacionadas con las actividades de acuicultura en agua del mar o en tanques de agua salada, siendo su actividad principal la explotación de criaderos de camarones, criaderos de larvas de camarón, producción de larvas de camarón, producción de larvas de bivalvos y de otros moluscos, crías de bogavante, alevines y jaramugos, cría de crustáceos y otros animales acuáticos en agua de mar. Entre las etapas de su actividad podrá producir, comercializar, almacenar, exportar, industrializar, explotar, distribuir e importar toda clase de bienes y materias primas relacionadas con la pesca y agricultura.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de FANAQUA CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en los niveles 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Botes, canoas y similares	10
Equipo de computación	3
Vehículos equipo de transporte	10

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

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Activos Biológicos

Los activos biológicos en su momento inicial como en la fecha de cada balance, serán reconocidos a su *valor razonable* menos los costos estimados hasta el punto de venta, excepto en el caso de imposibilidad de medir de forma confiable dicho valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su *costo* menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

2.4.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.8 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.9 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

2.4.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.13 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.13.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.13.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.13.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

2.4.13.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero sí, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.14 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los socios para el número de participaciones.

2.4.15 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas (CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

El actuario que contrató la compañía debe realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador *(al final del período sobre el que se informa)*.

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	285	1.533
Bancos	71.012	42.792
Total	71.297	44.325

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA- / AA+ y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	205.870	27.974 *
Clientes relacionados	550	-
Otras cuentas por cobrar	19.172	12.020
Total	225.591	39.994

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta las dificultades financieras significativas de los deudores en cada caso y según el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. En el ejercicio 2017 no existe deterioro de cartera.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

* Los saldos de la cuenta clientes al 31 de diciembre del 2017 son los siguientes:

Cientes no relacionados	Corriente	31-60 días	61-90 días	91-180 días	180-360 días	MÁS DE 360 días	TOTAL
Empacreci S.A.	193.704	-	-	-	-	-	193.704
Mariscos del Ecuador MARECUADOR Cía. Ltda.	9.136	-	-	-	-	-	9.136
Texcurmat S.A.	-	-	3.030	-	-	-	3.030
TOTAL	202.840	-	3.030	-	-	-	205.870

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 se conforma de inventario de alimentos para camarones y productos de mantenimiento para piscinas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de los servicios y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 2,192,207 y USD 385,910 respectivamente.

A la fecha de los estados financieros, no se realizó la prueba de deterioro de inventarios.

7. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a. Activos por impuestos corrientes:	2017	2016
Crédito tributario de Impuesto a la renta	32.251	6.621
Total	32.251	6.621
b. Pasivo por impuestos corrientes:	2017	2016
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1.006	11.188
Impuesto a la renta	-	4.259
Total	1.006	15.445
c. Conciliación tributaria - contable	2017	2016
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta	7.496	15.813
Participación a trabajadores	(1.124)	(2.372)
Utilidad antes de impuestos	6.372	13.441
Gastos no deducibles	23.202	6.739
Deducciones permitidas por ley	-	(820)
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(2.060.039)	(1.166.063)
Base imponible	(2.030.465)	(1.146.702)
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	-	4.259
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
Impuesto a la renta causado	-	4.259
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(25.632)	(6.618)
Crédito tributario del Impuesto a la renta de ejercicios anteriores	(6.618)	-
Crédito tributario del Impuesto a la renta del ejercicio	(32.250)	(2.359)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para los ejercicios económicos 2017 y 2016, "Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial". FANAQUA CÍA. LTDA. inició su operación efectiva en el período económico 2016. Por lo tanto la compañía no generó impuesto a la renta por anticipo determinado para el ejercicio económico 2017 y procedió a corregir el impuesto calculado en el período 2016.

8. Activos Biológicos

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los activos biológicos comprenden larvas de camarón según se detalla:

<u>Chaundy</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	209.438	916.795
Valor neto de realización	53.562	(353.463)
	<u>263.000</u>	<u>563.333</u>
<u>Huaquillas</u>		
Costo	64.492	59.892
Valor neto de realización	(64.492)	(14.388)
		<u>45.503</u>
Total	<u>263.000</u>	<u>608.836</u>

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2017	2016	
Terrenos	534.600	300.000	-
Edificios	149.453	75.000	10
Instalaciones	1.535.612	1.822.665	10
Muebles y enseres	2.522	1.737	10
Maquinarias	188.105	188.105	10
Equipo Acuícola	440	440	10
Botes, canoas y similares	5.720	5.720	10
Equipo de computación	519	519	3
Vehículos equipo de transporte	11.000	11.000	5
Otros	68.193	32.241	10
	2.496.164	2.437.426	
Depreciación acumulada	(116.269)	(1.755)	
Total	2.379.895	2.435.672	

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria	Equipo acuicola	Botes, canoas y similares	Equipo de computación	Vehiculos, equipos de transporte	Otros	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2016	300.000	75.000	1.822.665	1.737	188.105	440	5.720	519	11.000	32.240	2.437.425
Adquisiciones	234.600	74.453	(287.053)	786	-	-	-	-	-	57.952	58.738
Saldo a Diciembre 31 de 2017	534.600	149.453	1.535.612	2.522	188.105	440	5.720	519	11.000	(22.000)	2.496.164

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria	Equipo acuicola	Botes, canoas y similares	Equipo de computación	Vehiculos, equipos de transporte	Otros	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2016	11.956	81.899	241	15.048	44	268	58	440	363	1.755
Depreciación del año	-	-	14	-	-	572	173	1.760	2.819	114.513
Saldo a Diciembre 31 de 2017	11.956	82.512	255	15.048	44	840	231	2.200	3.192	116.269

La compañía mantiene garantía hipotecaria como terrenos y construcciones para cubrir préstamos otorgados por el Banco del Austro S.A. por un monto de USD 1.529.049.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a) <u>Corto Plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	419.419	271.139
Proveedores relacionados	115.030	193.501
Cuentas por pagar a relacionadas	626.292	699.600 *
Otras cuentas por pagar	3.488	4.594
Total	1.164.229	1.168.834

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

* Los saldos de la cuenta por pagar a relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Feanconstruc Cía. Ltda.	626.292	699.600
	626.292	699.600

b) <u>Largo Plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cristopher Peña	253.000	260.000
Total	253.000	260.000

11. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la composición de los préstamos es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tarjetas de Crédito	3.402	-
Banco del Austro S.A.	1.529.049	1.700.000 *
Intereses por pagar	26.019	31.339
Total	1.558.470	1.731.339

Banco del Austro S.A. donde se mantiene el préstamo tiene una calificación de riesgo AA- y los préstamos no presentan vencimientos.

* A diciembre 31 de 2017, corresponde a una operación realizada a la tasa anual del 10,21% y un plazo de 365 días.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

12. Beneficios a empleados

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

a) Corto Plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nóminas por pagar	15.052	24.047
Participación a trabajadores	1.124	2.372
Beneficios sociales	2.769	1.397
Total	18.945	27.816

Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el Código de Trabajo.

b) Largo Plazo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	10.283	-
Desahucio	5.098	-
Total	15.381	-

A Diciembre 31 de 2017, la siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	-	-	-
Reserva del ejercicio	10.283	5.098	15.381
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	10.283	5.098	15.381

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial fue realizado por el **Econ. Hugo Paredes Estrella**. La tasa de descuento promedio es equivalente 5,73% correspondiente a la tasa de interés pasiva referencial promedio del año anterior.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

13. Instrumentos financieros**13.1 Gestión de riesgos financieros**

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

13.1.1 Riesgo financiero

La compañía está expuesta a riesgos financieros provenientes de los cambios en los precios de los camarones. La compañía no espera que los precios de los camarones vayan a caer de forma significativa en el futuro predecible y, por tanto, no se ha realizado contratos de derivados u otros para gestionar el riesgo de la caída de los precios de los camarones. La compañía revisa de forma regular, el estado de los precios, al reconsiderar la necesidad de gestión activa del riesgo financiero.

13.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la venta de productos, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, se otorga facilidades de pago a los clientes según el caso y solo autorizados por la gerencia, según perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. Una evaluación de crédito continúa se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA-, AA-, y no mantiene restricción alguna sobre dichos recursos.

13.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

13.1.4 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

13.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2017	2016
<i>Activos financieros medidos al costo neto</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	71.297	44.325
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	225.591	39.994
Total		296.887	84.319
<i>Pasivos financieros medidos al costo neto</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	1.417.229	1.428.834
Cuentas por pagar financieras	11	1.558.470	1.731.339
Total		2.975.700	3.160.173

13.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14. Capital Social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2017, está representado por 400 participaciones sociales de valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Andrade Crespo Felipe Sebastián	90,00%	Ecuador
Andrade Crespo Juan Diego	10,00%	Ecuador
TOTAL	100,00%	

15. Reserva legal:

La Ley de Compañías en su Art. 109 dispone se destine el 5% de las utilidades líquidas para formar el fondo de Reserva Legal hasta que ésta por lo menos alcance el 20% del capital social. La Reserva Legal registrada en el ejercicio económico 2017 fue de USD. 459 correspondiente a los resultados del ejercicio económico 2016.

FANAQUA CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)**16. Ingresos**

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de camarón piscinas Huaquillas	141.181	230.531
Venta de camarón piscinas Chanduy	2.423.077	430.390
Otros ingresos	828	3.327
Total	<u>2.565.086</u>	<u>664.248</u>

17. Costo de Ventas

El acumulado del costo de ventas y servicios a diciembre 31 de 2017 y 2016 es:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Camarones piscinas Huaquillas	139.463	230.531
Camarones piscinas Chanduy	2.417.822	430.390
Otros costos de producción	1.265.672	468.289
Sueldos	270.532	277.051
Transporte	9.092	-
Impuesto al valor agregado	35.151	143.956
Depreciaciones	114.513	1.755
Valor de reposición	(2.060.039)	(1.166.063)
Total	<u>2.192.207</u>	<u>385.910</u>

18. Gastos de Ventas

En este rubro a Diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arrendamiento de locales	-	25.000
Total	<u>-</u>	<u>25.000</u>

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

19. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	44.314	4.341
Participación a trabajadores	1.124	2.372
Baja de inventarios	24.062	27.276
Deterioro de cuentas incobrables	49.480	29.198
Otros gastos de personal	-	8.160
Pérdidas por liquidación en piscina	12.397	3.212
Servicios prestados	5.750	-
Ajustes de provisiones	3.250	-
Impuestos y Contribuciones	12.450	26.783
Suministros y materiales	806	553
Arrendamientos	12.649	58.333
Gastos de viaje	115	517
Otros gastos	12.791	40.362
Total	179.188	201.107

** Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	20.643	3.452
Décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones	3.847	144
Aportes al IESS y fondo de reserva	4.444	746
Desahucio	5.098	-
Jubilación patronal	10.283	-
	44.314	4.341

20. Transacciones con partes relacionadas.

Las operaciones con partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron:

<u>Ventas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vintimilla Rossana	1.100	-
Total	1.100	-

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

21. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

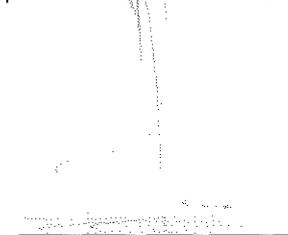
- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
- * No mantengan suscrito con el estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

FANAQUA CÍA. LTDA. aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

22. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Ing. Sebastián Andrade Crespo
Gerente


Econ. Marcia Yáñez
Contadora