

**INDUSTRIA CAMARONERA TAURA
DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A.**

**Informe del Auditor Independiente
sobre el examen de los estados financieros
al 31 de diciembre de 2017**

INDUSTRIA CAMARONERA TAURA
DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Contenido

| | |
|---|--------|
| Informe del Auditor Independiente..... | 1 - 3 |
| Estados Financieros Auditados | |
| Estado de Situación Financiera..... | 4 |
| Estado de Resultado Integral..... | 5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas..... | 6 |
| Estado de Flujos de efectivo..... | 7 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 8 - 19 |

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:

INDUSTRIA CAMARONERA TAURA DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A

1. Opinión

He auditado los estados financieros de **INDUSTRIA CAMARONERA TAURA DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIA CAMARONERA TAURA DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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". Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión.

3. Otros Asuntos

Los estados financieros de **INDUSTRIA CAMARONERA TAURA DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A.**, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2016 no fueron auditados, ya que de acuerdo a resoluciones de la Superintendencia de Compañías por el monto de sus activos no existía la obligación de realizarlo.

4. Otros Informes

La Administración es responsable de la otra información, que comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

5. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

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

6. Responsabilidades del auditor en 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 errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar 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 una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, 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 logren la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


C.P.A. Luis Galazregal Rivera
C.C.0912983392
Auditor Externo

Registro SC-RNAE-2-766

Guayaquil, Ecuador
Abril 23, 2018

INDUSTRIA CAMARONERA TAURA DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A.

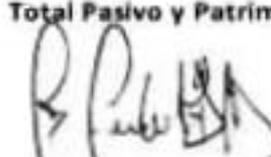
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016

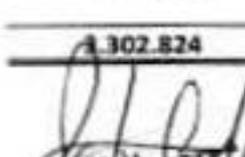
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| ACTIVO | Notas | 31 de diciembre | |
|-------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| | | 2017 | 2016 |
| Activo Corriente: | | | |
| Efectivo y equivalente del efectivo | 4 | 44.799 | 12.093 |
| Activos Financieros | 5 | 309.636 | 60.963 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 6 | 77.692 | 53.058 |
| Inventarios | 7 | 18.698 | 28.958 |
| Activos Biológicos | 8 | 362.116 | 211.643 |
| | | 812.941 | 366.715 |
| Activo No Corriente: | | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 9 | 2.489.883 | 2.628.635 |
| Otros activos no corrientes | | 0 | 434.351 |
| | | 2.489.883 | 3.062.986 |
| Total Activo | | 3.302.824 | 3.429.701 |

| PASIVO Y PATRIMONIO | Notas | 2017 | 2016 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Pasivo Corriente: | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 10 | 572.943 | 343.752 |
| Cuentas por pagar Accionistas | 10 | 10.000 | 10.000 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 11 | 929.216 | 576.994 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 12 | 17.170 | 1.846 |
| Beneficios a Empleados | 13 | 58.018 | 30.825 |
| | | 1.587.348 | 963.417 |
| Pasivo No Corriente: | | | |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 11 | 1.106.563 | 1.998.598 |
| | | 1.106.563 | 1.998.598 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital Suscrito o Asignado | 14.1 | 800 | 800 |
| Reservas | 14.2 | 400 | 0 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | 14.3 | 412.160 | 412.160 |
| Resultados Acumulados | 14 | 54.725 | 0 |
| Resultado del periodo | 14 | 140.828 | 54.725 |
| | | 608.913 | 467.685 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | 3.302.824 | 3.429.701 |

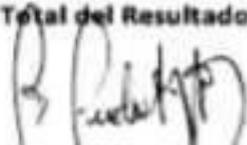
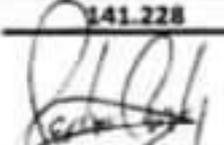


Ing. Paulo Faldutti
Representante Legal



C.P.A. Pedro Cruz
Contador General

INDUSTRIA CAMARONERA TAURA DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los años terminados al 31 de Diciembre 2017 y 2016
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | Nota | 31 de diciembre | |
|---|------|--|------------------|
| | | 2017 | 2016 |
| Venta de bienes y servicios | 15 | 2.536.017 | 1.367.141 |
| | | 2.536.017 | 1.367.141 |
| COSTO DE VENTAS | 16 | 1.940.090 | 1.040.601 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 595.927 | 326.540 |
| GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Gastos de Administración y Ventas | 17 | 165.541 | 173.235 |
| Gastos Financieros | 17 | 216.785 | 70.763 |
| TOTAL | | 382.326 | 243.998 |
| Ganancia (Pérdida) antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta | | 213.601 | 82.542 |
| Participación Trabajadores | 13 | 32.040 | 12.381 |
| Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta | | 181.561 | 70.161 |
| Impuesto a la Renta | 18 | 40.333 | 15.435 |
| Ganancia (Pérdida) neta del período | | 141.228 | 54.725 |
| Total del Resultado Integral | | 141.228 | 54.725 |
|  | |  | |
| Ing. Paulo Faldutti Representante Legal | | C.P.A. Pedro Cruz Contador General | |

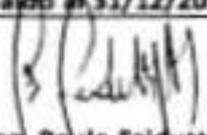
INDUSTRIA CAMARONERA TAURA DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A.

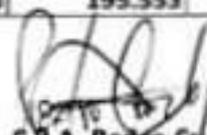
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el años terminado al 31 de Diciembre 2017 con cifras comparativas al 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | Capital Suscrito | Reserva Legal | Aporte para Futura Capit. | Resultados Acumulados | Total Patrimonio |
|----------------------------|------------------|---------------|---------------------------|-----------------------|------------------|
| Saldo al 31/12/2015 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constitución de Compañía | 800 | | | | 800 |
| Aportes | | | 412.160 | | 412.160 |
| Resultados del Periodo | | | | 54.725 | 54.725 |
| Saldo al 31/12/2016 | 800 | 0 | 412.160 | 54.725 | 467.685 |
| Resultados del Periodo | | 400 | | 140.828 | 141.228 |
| Saldo al 31/12/2017 | 800 | 400 | 412.160 | 195.553 | 608.913 |


 Ing. Paylo Faidutti
 Representante Legal

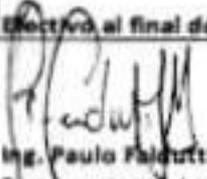

 C.P.A. Pedro Cruz
 Contador General

INDUSTRIA CAMARONERA TAURA DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de Diciembre 2017 con cifras comparativas al 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 31 de diciembre | |
|---|-------|---|-------------------|
| | | 2017 | 2016 |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| Utilidad/Pérdida neta del Ejercicio - | 14 | 141.228 | 54.725 |
| Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación | | | |
| Depreciación | | 278.658 | 87.338 |
| Impuestos a las ganancias y participación trabajadores | | 47.013 | 27.817 |
| Cambios netos en activos y pasivos | | | |
| Aumento de Activos Financieros | | -273.307 | -114.021 |
| Disminución de Inventarios | 7 | 10.261 | -28.958 |
| Aumento de Activos Biológicos | 8 | -150.473 | -211.643 |
| Disminución Otros activos no corrientes | | 434.351 | -434.351 |
| Aumento de Cuentas por pagar y otros | | 224.696 | 358.607 |
| Efecto Neto provisto en actividades de operación | | 712.426 | -260.487 |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Adquisición de Propiedad, instalaciones, mobiliario y equipos, netos | 9 | -139.906 | -2.715.973 |
| Capital Social | | 0 | 800 |
| Aporte para futuras capitalización | | 0 | 412.160 |
| Efectivo Neto (Utilizado) en activos de operación | | -139.906 | -2.303.012 |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Obligaciones Bancarias | 11 | -539.813 | 2.575.592 |
| Efectivo Neto provisto (Utilizado) en activos de financiamiento | | -539.813 | 2.575.592 |
| Aumento (Disminución) neto del efectivo | | | |
| | | 32.707 | 12.093 |
| Efectivo al comienzo del año | 4 | 12.093 | 0 |
| Efectivo al final del año | | 44.799 | 12.093 |
|  Ing. Paulo Faldutti Representante Legal | |  C.P.A. Pedro Cruz Contador General | |

INDUSTRIA CAMARONERA TAURA DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

INDUSTRIA CAMARONERA TAURA DEL PACÍFICO INCAMTAURA S.A., fue constituida en el cantón Durán el 11 de enero del 2016, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 26 de enero de 2016.

La Compañía tiene como actividad dedicarse al desarrollo y producción de todos los productos marinos y a las actividades pesqueras, camaronera, piscícola, acuicultura en todas sus fases tales como: captura, cría, producción, cultivo, extracción, procesamiento y comercialización en los mercados internos y externos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los

resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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

2.3.2 Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos 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 por cobrar se ha deteriorado.

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.

2.3.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.4.1 Activos Biológicos

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales la compañía gestiona su transformación la cual comprende los procesos de crecimiento, producción y procreación, que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la compañía y que componen este rubro, son camarones en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de precios referenciales de mercado y si no existen estos precios se debe optar por la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generara el activo biológico durante su vida útil.

No obstante, la compañía ha definido que para los activos biológicos en sus primeras etapas del crecimiento no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. Además, al momento de buscar precios referenciales de mercado, estos no

pueden ser relacionados directamente con la etapa de producción al momento del cierre de los estados financieros.

De esta forma, los camarones son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Lo anterior atendiendo a lo establecido en la sección 34 de las NIIF para las PYMES.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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 los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| | |
|---------------------|----|
| Instalaciones | 10 |
| Maquinaria y Equipo | 10 |
| Vehículos | 5 |

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6 Impuestos.

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

2.6.1 Impuestos corrientes

El impuesto por pagar 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 impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.6.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferidos se reconoce por todas la diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Beneficios a Empleados

2.7.1 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

2.8.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado 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.

2.8.2 Venta de servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

2.9 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3, La Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

| Composición: | 31 de diciembre del 2017 | 31 de diciembre del 2016 |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Caja y bancos (1) | <u>44.799</u> | <u>12.093</u> |

| |
|---|
| (1) Corresponde principalmente a valores en caja y en bancos nacionales de extracción inmediata |
|---|

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

| Corto Plazo: | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 144.636 | 60.963 |
| Otras Cuentas por Cobrar | <u>165.000</u> | <u>0</u> |
| TOTAL | <u>309.636</u> | <u>60.963</u> |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes.

6 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Crédito tributario por IVA | 77.692 | 53.058 |
| Crédito tributario por Impuesto a la renta | <u>0</u> | <u>0</u> |
| TOTAL | <u>77.692</u> | <u>53.058</u> |

7 Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

| | | |
|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Composición: | | |
| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
| Materiales y suministros | 18.698 | 28.958 |
| TOTAL | <u>18.698</u> | <u>28.958</u> |

8 Activos Biológicos

Corresponde al producto en proceso de camarones que se encuentran en las piscinas, y que está compuesto por la acumulación del costo de larvas, balanceado, químico y fertilizante.

| | | |
|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Composición: | | |
| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
| Activos Biológicos | 362.116 | 211.643 |
| TOTAL | <u>362.116</u> | <u>211.643</u> |

9 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

| | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Composición: | | | |
| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 | depreciación % |
| Instalaciones | 2.514.224 | 2.514.224 | 10% |
| Maquinarias y equipos | 131.144 | 131.144 | 10% |
| Vehículos | 70.605 | 70.605 | 20% |
| | <u>2.715.973</u> | <u>2.715.973</u> | |
| Construcciones en Curso | 139.906 | 0 | |
| Menos - depreciación acumulada | -365.995 | -87.338 | |
| Total al 31 de diciembre | <u>2.489.883</u> | <u>2.628.635</u> | |

10 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

| | | |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Composición: Corto plazo | | |
| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
| Proveedores locales | 572.943 | 343.752 |
| Cuentas por pagar accionistas | 10.000 | 10.000 |
| TOTAL | <u>582.943</u> | <u>353.752</u> |

11 Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones con instituciones financieras consistían de lo siguiente:

Composición: Corto Plazo

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Banco del Pacífico (a) | 761.305 | 551.841 |
| Banco de Guayaquil (b) | 19.486 | 25.153 |
| Banco del Pacífico (c) | 148.424 | 0 |
| TOTAL | 929.216 | 576.994 |

Composición: Largo Plazo

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Banco del Pacífico (a) | 986.977 | 1.946.743 |
| Banco de Guayaquil (b) | 18.011 | 51.854 |
| Banco del Pacífico (c) | 101.576 | 0 |
| TOTAL | 1.106.563 | 1.998.597 |

- (a) Corresponde a la Operación HIC-40095640 con el Banco del Pacífico por US \$ 2.102.063,66 otorgado el 1 de septiembre del 2016, a 42 meses de plazo con una tasa de interés del 9.76%
- (b) Corresponde a la Operación 0185632 con el Banco de Guayaquil por US \$ 80.490,00, otorgado el 25 de octubre del 2016, a 36 meses de plazo con una tasa de interés del 11.23%
- (c) Corresponde a la Operación HIC-40118486 con el Banco del Pacífico por US \$ 250.000,00 otorgado el 1 de agosto del 2017, a 24 meses de plazo con una tasa de interés del 9.76%

Al 31 de diciembre del 2017 los activos están garantizando a través de un crédito hipotecario las obligaciones con instituciones financieras.

12 Pasivos por Impuestos Corrientes

Los impuestos por pagar constan de valores por pagar a la administración tributaria:

Composición:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Obligaciones con la Adm. Tributaria | 17.170 | 1.846 |
| TOTAL | 17.170 | 1.846 |

13 Beneficios a Empleados

Los beneficios a empleados consistían de lo siguiente:

| Composición: | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Obligaciones con el IESS | 6.546 | 3.411 |
| Beneficios sociales a pagar | 19.432 | 15.033 |
| Participación de trabajadores | <u>32.040</u> | <u>12.381</u> |
| TOTAL | <u>58.018</u> | <u>30.825</u> |

14 Patrimonio

14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social está compuesto de la siguiente manera:

| Composición: Capital Social | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Castro Gregor Avelina | 268 | 268 |
| Faidutti Navarrete Paulo | 264 | 264 |
| Juez Jairala José | <u>268</u> | <u>268</u> |
| TOTAL | <u>800</u> | <u>800</u> |

14.2 Reservas

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2017 la reserva legal asciende a US \$ 400,00.

14.3 Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los aportes para futuras capitalizaciones están compuestos de la siguiente manera:

| Composición: | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aportes para fut. Capitalizaciones | <u>412.160</u> | <u>412.160</u> |
| TOTAL | <u>412.160</u> | <u>412.160</u> |

15 Ventas netas

Las ventas netas corresponden a ventas de camarón, fueron como sigue:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ventas de Bienes y Servicios | 2.536.017 | 1.367.141 |
| TOTAL | 2.536.017 | 1.367.141 |

Composición:

| CIENTES | VALORES | % |
|--|------------------|-------------|
| DávmeCorp S.A. | 38.102 | 2% |
| Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran | 1.658.434 | 65% |
| Expalsa Exportadora de Alimentos S.A. | 87.231 | 3% |
| GONZABAY GARCIA RONALD EDUARDO | 40.942 | 2% |
| Omarsa S.A. | 711.308 | 28% |
| Total general | 2.536.017 | 100% |

Al 31 de diciembre del 2017, el 65% de sus ingresos dependen de las ventas realizadas a Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran

16 Costos de Ventas

Los costos de venta reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| Costo de Venta | 1.940.090 | 1.040.601 |
| TOTAL | 1.940.090 | 1.040.601 |

17 Gastos de Actividades Ordinarias

Los gastos por su naturaleza fueron como sigue:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Gastos de Administración y Ventas | 165.541 | 173.235 |
| Gastos Financieros | 216.785 | 70.763 |
| TOTAL | 382.326 | 243.998 |

18 Conciliación Tributaria

La provisión del impuesto a la Renta para el año 2017 se calcula en base al 22% sobre la utilidad, después del cálculo de participación a trabajadores. Para el valor a pagar por concepto de impuesto a la renta se consideran los gastos no deducibles del periodo y el total de retenciones a favor de la empresa.

| | |
|---|----------------|
| Utilidad antes de participación de trabajadores | 213.601 |
| (-) Participación Trabajadores | -32.040 |
| (+) Gastos no deducibles | 1.770 |
| (-) Amortización de pérdidas | <u>0</u> |
| Utilidad antes de impuestos | 183.331 |
| Impuesto causado | 40.333 |
| (-) Anticipo calculado para el presente ejercicio | <u>0</u> |
| (=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado | 40.333 |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 0 |
| (-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio | -25.360 |
| (-) Crédito tributario generado por el ISD | <u>0</u> |
| Impuesto a pagar | 14.973 |

19 Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que se adjuntan.

20 Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 29 de marzo del 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.