

CONSULGLOBAL
AUDITORES & CONSULTORES

GRUPETROL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

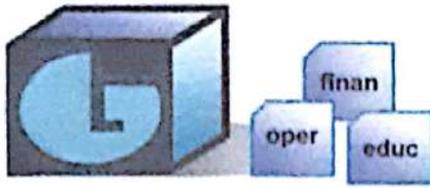
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Lorenzo de Garaycoa N. 821 / Víctor Manuel Rendón y Av. 9 de Oct, 2do. Piso Of. 210
Teléfonos: 042 306438 - 042 302324 - Email: consulglob@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

GRUPETROL S. A.

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas N°</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 – 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 26



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
GRUPETROL S. A.

Opinión con salvedades

- 1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GRUPETROL S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados Integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información financiera explicativa (expresados en US. Dólares).
- 2.- En nuestra opinión, **excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamentos de la Opinión con salvedades”**, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GRUPETROL S. A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas y prácticas contables y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión con salvedades

- 3.- La siguiente situación constituye una desviación a normas y principios contables de general aceptación y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador, la misma que fue identificada en el desarrollo de nuestra auditoría de los estados financieros adjuntos:
 - 3.1.- La compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha adoptado la convergencia de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), incumpliendo lo dispuesto por el organismo de control en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de 2011.10.11.R.O. 566 de 2011.10.28 en la cual se expidió el reglamento para la aplicación de las NIIF completas y la NIIF para las PYMES; por lo tanto los saldos

Lorenzo de Garaycoa N. 821 / Víctor Manuel Rendón y Av. 9 de Oct, 2do. Piso Of. 210
Teléfonos: 042 306438 - 042 302324 - Email: consulglob@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

de las cuentas de sus activos, pasivos y patrimonio no representan el valor razonable sobre una medición basada en el mercado.

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 nuestro informe”. Somos auditores independientes de **GRUPETROL S. A.**, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para profesionales de la contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador; y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión con salvedades.

Asuntos de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros de **GRUPETROL S. A.**, correspondientes al ejercicio económico 2016, que se presentan en este informe con fines comparativos, no han sido auditados.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las normas y prácticas contables ecuatorianas, así como del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales; debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía para continuar operando como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la entidad y utilizando las bases contables aplicables a una empresa en funcionamiento, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La administración y los encargados de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que, si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un

informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya 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:

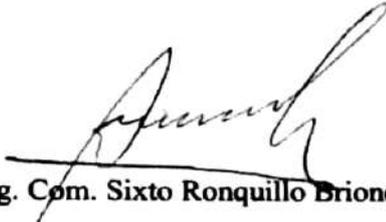
- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 actos de 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 la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en 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 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

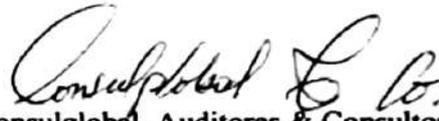
Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **GRUPETROL S. A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 se emiten por separados.



Ing. Com. Sixto Ronquillo Briones, MSc

Socio-Representante Legal

Reg. Prof. No. 18.154



Consulglobal, Auditores & Consultores S.A.

RNAE N° 1016

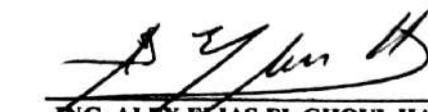
Guayaquil – Ecuador

Abril 15, 2018

GRUPETROL S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dolares)

		2017	2016
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	C	14.685	169.706
Activos Financieros	D	302.767	708.227
Inventarios	E	47.547	23.281
Pagos Anticipados	F	9.990	5.290
Activo por Impuesto Corriente	G	9.893	0,00
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 384.882	906.505
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	H	<u>263.682</u>	<u>270.184</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		263.682	270.184
TOTAL ACTIVO		\$ <u>648.564</u>	<u>1.176.689</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos Financieros	I	170.861	558.727
Otros Pasivos Corrientes	J	<u>134.731</u>	<u>210.238</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 305.592	768.965
TOTAL PASIVO		\$ <u>305.592</u>	<u>768.965</u>
PATRIMONIO	K		
Capital Social		1.600	1.600
Reserva Legal		0,00	0,00
Resultados Acumulados		377.122	126.832
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>-35.750</u>	<u>279.292</u>
TOTAL PATRIMONIO		\$ <u>342.972</u>	<u>407.724</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ <u>648.564</u>	<u>1.176.689</u>



 ING. ALEX ELÍAS EL GHOULI HABOUD
 Representante Legal
 CL: 1801758127



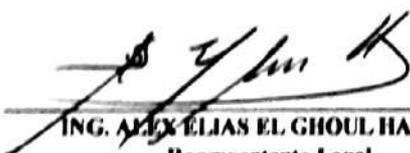
 ING. SHIRLEY MARLENE FLORES CIRINO
 Contadora
 CL: 0913109799

Ver notas a los estados financieros

GRUPETROL S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dolares)**

		2017	2016
	<u>Notas</u>		
INGRESOS	L		
Operativos		1.021.435	2.318.872
No Operativos		3.393	1.501
TOTAL DE INGRESOS		\$ <u>1.024.828</u>	<u>2.320.373</u>
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	M	-811.837	-1.667.425
UTILIDAD BRUTA		\$ <u>212.992</u>	<u>652.948</u>
EGRESOS	N		
Gastos Ventas		-	-12.323
Gastos Administrativos		-250.664	-208.969
Gastos Financieros		-1.480	-1.062
Otros Gastos		3.403	-9.339
TOTAL EGRESOS		\$ <u>-248.741</u>	<u>-231.693</u>
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		<u>-35.750</u>	<u>421.255</u>
(-) 15% Participacion a Trabajadores		0,00	63.188
(-) 22% Impuesto a la Renta	O	0,00	78.775
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		\$ <u>-35.750</u>	<u>279.292</u>



ING. ALEX ELÍAS EL GHOUL HABOUD
 Representante Legal
 CI.: 1801758127



ING. SHIRLEY MARLENE FLORES CIRINO
 Contadora
 CI.: 0913109799

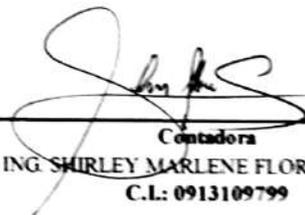
Ver notas a los estados financieros

GRUPETROL S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en Dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	PERDIDA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		LEGAL	FACULTATIVA Y ESTATUTARIA			
Saldo al final del periodo 31/12/2017	1.600,00	-	-	377.122,30	- 35.749,94	342.972,36
Saldo del periodo inmediato anterior 31/12/2016	1.600,00	-	-	126.831,84	279.292,08	407.723,92
Cambios del año en el patrimonio	-	-	-	250.290,46	-315.042,02	- 64.751,56
Pago al SR1 por glosas de periodos anteriores	-	-	-	- 29.001,62	-	- 29.001,62
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	279.292,08	- 279.292,08	-
Resultado integral del año (perdida del ejercicio)	-	-	-	-	- 35.749,94	- 35.749,94



Representante Legal
ING. ALEX ELIAS EL GHOUL HABOUD
C.L.: 0911638294



Contadora
ING. SHIRLEY MARLENE FLORES CIRINO
C.L.: 0913109799

GRUPETROL S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dolares)**

	2017	2016
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	\$ -35.750	279.292
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operaci3n:		
Participaci3n de empleados		13.756
Impuesto a la Renta		
Depreciaciones del periodo	14.936	12.875
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	\$ -20.814	292.167
Cambios en activos y pasivos de operaci3n:		
Cuentas por Cobrar	405.460	-425.122
Inventarios	-24.265	59.427
Cuentas por Pagar	-463.373	233.271
CAPITAL DE TRABAJO	-82.179	-132.425
Efectivo proveniente de las actividades de operaci3n	-102.993	159.743
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminuci3n en Resultados Acumulados	-43.937	-12.876
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	-43.937	-12.876
ACTIVIDADES DE INVERSI3N:		
Propiedades Planta y Equipos	6.502	2.421
Aumento en pagos anticipados	-14.593	-5.290
Efectivo neto usado en las actividades de Inversi3n	-8.091	-2.869
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminuci3n Neta de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo	-155.021	143.998
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	169.706	25.708
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	\$ 14.685	169.706


ING. ALEX ELIAS EL GHOUH HABOUD
 Representante Legal
 CL: 1801758127


ING. SHIRLEY MARLENE FLORES CIRINO
 Contadora
 CL: 0913109799

GRUPETROL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A.- INFORMACIÓN GENERAL

GRUPETROL S. A., fue constituida en la ciudad de Babahoyo, capital de la provincia de Los Ríos - Ecuador, el 22 de marzo de 1995, mediante Escritura Pública, ante el Ab. Camilo Salinas Zamora. en la Notaría Quinta del cantón Babahoyo, quedando inscrita en el Registro Mercantil el día 27 de abril de 1995 y autorizada por la Superintendencia de compañías mediante resolución No. 95-2-1-1-002581. El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en la ciudadela ADACE calle CH numero 109 Intersección: SEPTIMA – ONCEAVA.

El objeto social de la compañía conforme lo estipula el Artículo No 3 de la Escritura de Constitución es de “dedicarse a la actividad agrícola, agropecuaria, ganadera y avícola, así como a la actividad pesquera en general, en sus fases de captura, procesamiento y comercialización”. Actualmente a incorporado a su actividad económica, “la explotación de criaderos de camarones”.

El capital suscrito y pagado de la compañía al inicio fue de cinco millones de sucres dividido en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una. Actualmente su capital social es de mil seiscientos dólares de los estados unidos de américa, dividido mil seiscientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una de ellas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía y de los encargados del gobierno de la entidad.

B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO Y BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con normas y prácticas contables generalmente aceptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de propiedad, planta y equipos, amortización de cargos diferidos y los pasivos por impuesto a la renta, participación de trabajadores. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros están presentados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la República del Ecuador, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de GRUPETROL S. A., al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; salvo la excepción contenida en el párrafo de fundamentos de la opinión con salvedades, estos han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables posteriormente mencionadas.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

1.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos e inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días. Una inversión será equivalente de efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

1.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha en que 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; y posteriormente son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable,
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento,
- Cuentas por cobrar y préstamos,
- Otras cuentas por cobrar.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable,
- Cuentas y documentos por pagar,
- Obligaciones con instituciones financieras,
- 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. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar y préstamos mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros.

1.3. Inventarios

Los inventarios son registrados al costo de compra o de mercado el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas.

1.4. Propiedad, planta y equipo, neto

1.4.1. 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 desembolsos 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. Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

1.4.2. Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Los costos de reemplazo de parte de un elemento son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes; los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

1.4.3. Método de depreciación, valor residual y vida útil.

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, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, 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:

Activo	Vida Útil (en años)
Edificio	20
Planta, Equipos, Instalaciones y Muebles y Enseres	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5

1.4.4. 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 entre la diferencia del 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.

1.5. Impuesto a la renta

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

1.5.1. Situación tributaria

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

1.5.2. Impuesto a la renta corriente

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 imposables 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.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entro en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre 0,20 del patrimonio, 0,2 de los costos y gastos deducibles, 0,4 de los ingresos gravables y 0,4 de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convierta en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de rentas Internas (SRI), lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

1.6. Beneficios a Empleados

1.6.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre del 2017, es la provisión que debe contabilizarse en esa fecha. Los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores; a la fecha de este informe la compañía no realizo el estudio actuarial, ni reconoció contablemente del valor de esta provisión al cierre del ejercicio corriente.

1.7. 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 período en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía obtuvo resultados negativos.

1.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de operación 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.

1.9. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere 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.

1.10. 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 período más cercano en el que se conocen.

1.11. 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 presentan netos en las cuentas de resultados.

2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la compañía las cuales se describe en la **Nota B.1**, 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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos 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:

2.1. Valoración de activos (Propiedad, planta y equipos)

Se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o retiro; y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento menores se cargan a los resultados del año

2.2 Estimación de vida útil de propiedad, planta y equipos

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía. Como se describe en la Nota 1.4.3. la compañía revisa la vida útil y el valor residual de propiedad, planta y equipos al final de cada período anual.

2.3 Beneficios sociales de los trabajadores

Los beneficios sociales corresponden a aquellos derechos reconocidos a los trabajadores y que son de carácter obligatorio, que van más allá de las remuneraciones periódicas que perciben por su trabajo, las cuales son:

- Afiliación a la seguridad social
- Horas extras y suplementarias
- Decimos tercero y cuarto sueldos
- Fondo de reservas
- Vacaciones anuales
- Jubilación patronal
- Licencia por maternidad y paternidad
- Subsidio por maternidad, y
- Utilidades

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

La exposición a riesgos que a criterio de la Administración está expuesta la compañía a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

3.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, el 42 % del total de los activos pertenece a cartera de clientes no relacionados. La Administración considera que esta cuenta por cobrar no implica un riesgo significativo, razón por la cual no se ha efectuado provisión para cuentas incobrables, debido a que son clientes conocidos que se mantienen en este mercado.

Los principales bancos donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que muestran sus niveles de solvencia y respaldo adecuados, con una calificación mínima de "AAA".

3.2 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio. La compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América. Sin embargo, el sector camaronero ecuatoriano tiene cierta vulnerabilidad en relación a bajo precio de venta en el mercado internacional, debido principalmente a la sobre oferta de: Brasil, China, Taiwán, Tailandia y Vietnam. Esta situación no fue gravitante en los últimos 3 años para el sector camaronero ecuatoriano debido a los problemas que tuvieron los países asiáticos por el síndrome de mortalidad temprana lo cual disminuyó su producción, originando alza de precios en el mercado y creando un déficit de 25% de camarón a nivel mundial.

3.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto plazo, y tiene como objetivo mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso la banca, anticipo de clientes y créditos de los proveedores, estos últimos no generan intereses y no tienen fecha de vencimientos establecidos.

3.4 Riesgo informático

Es un proceso que comprende la identificación de activos informáticos, sus vulnerabilidades y amenazas a los que se encuentran expuestos así como su probabilidad de ocurrencia y el impacto de las mismas, a fin de determinar los controles adecuados para aceptar, disminuir, transferir o evitar la ocurrencia del riesgo.

Teniendo en cuenta que la explotación de un riesgo causaría daños o pérdidas financieras o administrativas a una empresa u organización, se tiene la necesidad de poder estimar la magnitud del impacto del riesgo a que se encuentra expuesta mediante la aplicación de controles. Dichos controles, para que sean efectivos, deben ser implementados en conjunto formando una arquitectura de seguridad con la finalidad de preservar las propiedades de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos objetos de riesgo.

3.5 Riesgo de enfermedades bacterianas

La industria del cultivo de camarón ha tenido efectos significativos en la economía del país, contribuyendo a la creación de empleo y desarrollo económico en general. No obstante, en la medida que el crecimiento de esta industria ha ejercido mayor presión en los recursos naturales costeros, se han implementado técnicas y formas de manejo del cultivo que contribuyan a reducir los impactos ambientales y ayuden a sostener la base natural de recursos. Por lo que la innovación sostenida de mejores prácticas de cultivo, es un proceso dinámico que tiene como objetivo prevenir y combatir los riesgos y enfermedades en las crías, no solo por razones económicas y ambientales sino también por razones de conservación de la diversidad biológica y salud del ecosistema.

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación en los índices de precio al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares de los EE.UU. de América por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre, 31	Porcentual
2014	0.11
2015	0.09
2016	0.16
2017	0.18

C.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

DETALLE	SALDO AL		SALDO AL
	31/12/2017		31/12/2016
CAJA	172,74		578,68
BANCOS	14.512,19	C-1	169.127,68
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	14.684,93		169.706,36

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL		SALDO AL
	31/12/2017		31/12/2016
BANCOS			
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 3421289-9	10.171,43		125.480,91
Banco Pichincha Cta. Cte. # 2100088471	4.340,76		43.646,77
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	14.512,19		169.127,68

D.- ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017		SALDO AL 31/12/2016
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES			
Cuentas por Cobrar Clientes	275.264,95	D-1	568.336,67
TOTAL CLIENTES NO RELACIONADOS	275.264,95		568.336,67
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS			
Aquatropical S.A.C.	26.527,07		35.904,19
Empleados	975,00		8.199,12
Rapasinc	0,00		95.786,92
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	27.502,07		139.890,23
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	302.767,02		708.226,90

D.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017		SALDO AL 31/12/2016
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES			
Recorcholis S. A.	67.631,25		35.255,55
Cooperativa Coodaesvir	18.802,57		0,00
Valdiviezo Mendez Manuel de Jesus	9.692,10		9.692,10
Arevalo Izquierdo Freddy Arturo	8.190,00		8.190,00
Ambartek S. A.	6.633,20		0,00
Chasin Valencia Joffre Angel	6.528,60		6.528,60
Yugcha Corrales Andrea Belen	5.294,70		0,00
Salazar Moreno Andres	5.000,00		5.000,00
Mendez Muñoz Julio Trinidad	4.009,50		0,00
Villamar Limones Ramon Ricardo	3.960,00		3.960,00
Aponte Jumbo Maryuri Gabriela	2.968,88		2.741,18
Yugcha Toapanta Edwin Eduardo	2.160,80		0,00
Domenech Alvarez Claudio Enrique	2.008,77		2.008,77
Aponte Romero Jacobo	1.633,50		1.633,50
Nedacial S. A.	1.545,00		1.500,00
Mejia Zuñiga Amparito Maria	1.140,00		0,00
Benetazzo Siviero Luis Angel	1.000,00		1.000,00
Otros	127.066,08		490.826,97
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	275.264,95		568.336,67

E.- INVENTARIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
INVENTARIOS		
Productos Terminados	0,00	0,00
Materia Prima	46.606,69	23.281,49
Material de empaque	940,00	0,00
TOTAL INVENTARIOS	<u>47.546,69</u>	<u>23.281,49</u>

F.- PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
PAGOS ANTICIPADOS		
Anticipo a Proveedores	9.989,99	5.290,20
TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES	<u>9.989,99</u>	<u>5.290,20</u>

G.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE		
Credito Tributario por IVA	267,86	0,00
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	9.625,39	0,00
TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES	<u>9.893,25</u>	<u>-</u>

H.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		
Terrenos	126.201,74	120.000,00
Edificio	70.000,00	70.000,00
Maquinaria y Equipos	83.226,44	80.994,29
Instalaciones	26.651,88	26.651,88
Equipos de Computacion	2.013,88	2.013,88
	<u>308.093,94</u>	<u>299.660,05</u>
(-) Depreciacion Acumulada	-44.411,72	-29.475,92
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	<u>263.682,22</u>	<u>270.184,13</u>

I.- PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros se detallan a continuación:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017		SALDO AL 31/12/2016
PASIVOS FINANCIEROS			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES			
Proveedores Locales	56.045,93	I-1	432.268,16
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	56.045,93		432.268,16
CUENTAS POR PAGAR CIAS. RELACIONADAS			
Rapasinc S. A.	65.878,51		80.000,00
Acuacultura Tropical Aquatropical S. A.	2.477,69		0,00
Cuenta por Pagar Accionista	46.458,78		46.458,78
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	114.814,98		126.458,78
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	170.860,91		558.726,94

L1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017		SALDO AL 31/12/2016
PROVEEDORES			
Invecuador S. A.	5.653,59		4.000,42
Farmagro S. A.	2.614,59		0,00
Empresa Electrica Publica Estrategica Co.	1.748,63		0,00
Valle Masson Elieser Juan Carlos	1.081,52		0,00
Wirsotel S. A.	800,26		0,00
Tecnomega C. A.	695,67		232,35
Otros	43.451,67		428.035,39
TOTAL PROVEEDORES	56.045,93		432.268,16

J.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Los valores que componen este rubro es el que se detalla a continuación:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Retencion en la Fuente 1%	1.160,78	2.021,44
Retencion en la Fuente 2%	10,51	0,00
Retencion de Iva 70%	44,10	0,00
Iva en ventas	267,86	0,00
TOTAL ADMINISTRACION TRIBUTARIA	<u>1.483,25</u>	<u>2.021,44</u>
IMPUESTO A LA RENTA		
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	0,00	56.823,39
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA	<u>0,00</u>	<u>56.823,39</u>
CON EL IEES		
Aporte Personal Iess 9,45%	2.541,61	3.173,18
Aporte Patronal Iess 11,15%, IECE Y SETEC	3.267,86	4.089,46
Prestamos Quirografarios	1.124,05	553,84
Prestamos Hipotecarios	555,59	555,57
Fondos de Reserva	470,15	587,65
Extension Conyugue	49,45	0,00
TOTAL CON EL IEES	<u>8.008,71</u>	<u>8.959,70</u>
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
Decimo Tercer Sueldo	30.858,26	35.963,87
Decimo Cuarto Sueldo	17.918,04	27.491,84
Vacaciones	13.274,32	15.789,73
TOTAL BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	<u>62.050,62</u>	<u>79.245,44</u>
PARTICIPACION TRABAJADORES		
15% Participacion Utilidades	63.188,25	63.188,25
TOTAL PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>63.188,25</u>	<u>63.188,25</u>
TOTAL DE OTROS PASIVOS CORRIENTES	<u>134.730,83</u>	<u>210.238,22</u>

K.- PATRIMONIO

Capital Social. – El capital suscrito y pagado de la compañía está integrado por 1,600 acciones de un valor unitario de US. \$1.00 por acción, todas las acciones son ordinarias y nominativas.

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
PATRIMONIO		
Capital Pagado	1.600,00	1.600,00
Resultados Acumulados	377.122,30	126.831,84
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-35.749,94	279.292,08
TOTAL PATRIMONIO	<u>342.972,36</u>	<u>407.723,92</u>

Resultados acumulados. - La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio con las ganancias que se obtuvieran dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de dichas ganancias.

L.- INGRESOS OPERATIVOS Y NO OPERATIVOS

Se detallan a continuación:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
INGRESOS OPERATIVOS		
VENTA ACUICOLA		
Venta de Nauplios	0,00	10.119,12
Venta de Larvas	846.283,26	2.149.815,32
Venta de Algas	58.414,70	35.604,00
Venta de Artemia	0,00	17.074,77
VENTA AGRICOLA		
Venta de Platanos	72.205,22	66.387,54
Venta de Cacao	44.532,11	39.871,38
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	<u>1.021.435,29</u>	<u>2.318.872,13</u>
INGRESOS NO OPERATIVOS		
Venta de materiales fuera de uso	2.232,15	0,00
Alquiler de maquinarias	1.161,00	1.501,11
TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS	<u>3.393,15</u>	<u>1.501,11</u>
TOTAL DE INGRESOS	<u>1.024.828,44</u>	<u>2.320.373,24</u>

M.- COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se componen de la forma siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
COSTO DE VENTA Y PRODUCCION		
Materia Prima	313.288,09	1.094.898,40
Mano de Obra	330.048,23	444.994,35
Costo Indirectos de Fabricacion	168.500,58	127.532,22
TOTAL COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	<u>811.836,90</u>	<u>1.667.424,97</u>

N.- GASTOS DE OPERACIÓN Y OTROS

Los gastos se detallan a continuación:

EGRESOS		
Gastos de Ventas	0,00	12.323,21
Gastos Administrativos	250.664,12	208.968,99
Gastos Financieros	1.480,16	1.061,03
Otros egresos	-3.403	9.339
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN Y OTROS	<u>248.741,48</u>	<u>231.692,65</u>

N.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
Sueldos y salarios	136.082,61	118.614,03
Beneficios sociales e indemnizaciones	24.665,65	36.019,16
Aportes seguridad social	24.528,18	33.347,62
Honorarios a profesionales	750,00	0,00
Mantenimiento y reparaciones	9.160,48	5.884,28
Combustible y lubricantes	30,86	1.750,93
Suministros y materiales	1.386,00	1.267,48
Transporte	779,93	6.280,31
Depreciaciones	671,28	0,00
Impuestos y contribuciones	306,69	7.285,33
Iva que se cargo al gasto	11.009,34	7.428,19
Gastos no deducibles	3.405,93	0,00
Servicios publicos	832,99	4.669,78
Otros gastos	35.131,54	9.145,54
TOTAL EGRESOS	US\$ <u>248.741,48</u>	<u>231.692,65</u>

O.- IMPUESTO A LA RENTA

El detalle de esta cuenta es como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA AÑOS FISCALES: 2017 Y 2016 (EN US DOLARES)

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
UTILIDAD (PERDIDA) CONTABLE	-35.749,94	421.255,02
(-) 15% Participacion a Trabajadores	0,00	-63.188,25
+ Gastos no deducibles locales	3.405,93	0,00
UTILIDAD (PERDIDA) GRAVABLE	-32.344,01	358.066,77
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0,00	78.774,69
Anticipo pendiente de pago del periodo declarado	16.422,17	9.745,15
(-) Rebajas del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo 210	6.568,87	0,00
+ Anticipo pendiente de pago del periodo declarado	9.853,30	69.029,54
+ Saldo pendiente de Pago del anticipo de impuesto renta	0,00	9.745,15
(-) Ret. en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	9.625,39	21.951,30
(-) Impuesto por salida de divisas	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0,00	56.823,39
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	227,91	0,00
Anticipo de Impuesto a la Renta proximo periodo	8.243,22	16.422,17

De acuerdo al Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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; si la participación fuera inferior al 50%, de la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicaran la tarifa del 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadería y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con la investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señala que el cálculo del anticipo del **Impuesto a la Renta** consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del total de costos y gastos deducibles a efecto del IR, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de Impuesto a la Renta.

El Decreto Ejecutivo 210, dispone la rebaja del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) para el periodo fiscal 2017, de la siguiente manera:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;

Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y

- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril próximo.

El saldo del impuesto a la renta pagado en exceso del periodo 2017 y el cancelado por el periodo 2,016, son los siguientes:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2017	SALDO AL 31/12/2016
Impuesto a la Renta causado	0,00	78.774,69
Anticipo menos rebajas neto - Decreto 210	9.853,30	0,00
(-) Retenciones en la fuente del periodo	-9.625,39	-21.951,30
(-) Impuesto a la salida de divisas	0,00	0,00
SALDO A PAGAR	227,91	56.823,39

O.1.- Participación de los trabajadores en las utilidades

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. Se mantiene pendiente de cancelar las utilidades del periodo 2,016.

O.2. – Resultado del ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía tiene una **pérdida neta de US\$. 103.467,13** dicho resultado económico adverso, se debe a problemas bacteriales que afectan a los criaderos de larvas de camarón que operan en el sector de Mar Bravo. Para lo cual la administración de la compañía ha desarrollado controles técnicos y sanitarios más rigurosos y como medida alternativa procedió a maquilar su producción en el sector de San Pablo, donde no se han detectado problemas de este tipo.

P.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

De acuerdo a la información disponible, los eventos posteriores ocurridos entre el 31 de diciembre del 2017 al cierre de los estados financieros y la fecha de emisión del informe de auditoría (abril 15 del 2018) se conoció lo siguiente:

- El Banco Guayaquil le concedió un préstamo por US\$ 90,000.00, cuyo monto servirá para capital de trabajo.

Q.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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