

INDICE

Contenido	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	2
Informe de Auditoria Independiente	
Dictamen de los Auditores Independientes	3
Estados de Situación Financiera	6-7
Estados de Resultados	8
Estados de Situación Financiera Comparativos	9-10
Estados de Cambios en el Patrimonio	11
Estados de Flujo de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	14-31
Opinión sobre el Control Interno	31

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

Sigla	Significado
La Compañía	Productos de Exportación Diomar Proexdi Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAs	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IRF	Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta
IR	Impuesto a la Renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
RO	Registro Oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
PRODUCTOS DE EXPORTACION DIOMAR PROEXDI CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EL DICTAMEN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **PRODUCTOS DE EXPORTACION DIOMAR PROEXDI CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo 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 la Compañía al 31 de diciembre del 2017 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, salvo en los aspectos señalados en el párrafo de Otras Cuestiones.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Otras Cuestiones

Las operaciones con partes relacionadas deben ser reclasificadas dentro del rubro correspondiente.

Las mismas no se encuentran documentadas respecto a condiciones, plazos y costo financiero.

Los Estados Financieros de la compañía por el ejercicio económico de Enero 01 a Diciembre 31 del 2016 fueron auditados por otro auditor, emitiendo en el mes de Marzo del 2017 una opinión sin salvedades.

Responsabilidades 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad 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 incorrección material, 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 una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Durante nuestro examen también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de 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 marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como 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 una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoria.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad se determinaron las que han sido de mayor significatividad en la auditoria de los estados financieros del período actual y que han sido los asuntos claves de la auditoria.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el Cumplimiento Tributario de la Compañía, y de acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año,, será presentado por separado hasta Julio 31 del 2018.

A handwritten signature in blue ink, reading "Adriana Abad V", is written over a horizontal line. The signature is enclosed within a faint rectangular border.

Econ. Adriana Abad Vázquez

Auditor Externo Registro Nacional SC-RNAE-574

**PRODUCTOS DE EXPORTACION DIOMAR PROEXDI CIA.
LTDA**
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVO		3.759.449
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		91.297
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>91.297</u>	
ACTIVOS FINANCIEROS		1.717.155
Cuentas por Cobrar Comerciales Corrientes no Relacionadas Locales	73.354	
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes No Relacionadas Locales	1.612.062	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	<u>31.740</u>	
REALIZABLE		343.461
Inventario de Materia Prima no para la Construcción	52.875	
Inventario de Productos en Proceso	290.586	
Importaciones en Tránsito	<u>0</u>	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		218.901
Muebles y Enseres	11.530	
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	343.666	
Equipos de Computación y Software	43.608	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	254.708	
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares	73.595	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-299.931	
Deterioro Acumulado de P.P. y E.	<u>-208.275</u>	
ACTIVOS INTANGIBLES		1.388.636
Activos Intangibles-Concesiones	1.542.929	
Amortización Activos Intangibles	<u>-154.293</u>	
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		3.759.449
EXIGIBLE A CORTO PLAZO		905.912
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corrientes Relacionadas Locales	84.223	
Pasivos Corrientes -Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	50.359	
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	140.942	
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Otras No Relacionadas Locales	506.560	
Participación de Trabajadores por Pagar del Ejercicio	95.465	

Pasivos Corrientes por Beneficio a los Empleados-Jubilación Patronal	21.370	
Obligaciones con el IESS	<u>6.992</u>	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		429.885
Obligaciones con Instituciones Financieras No Corrientes-No Relacionadas Locales	<u>429.885</u>	
PATRIMONIO NETO		1.422.931
Capital Social	200.000	
Reserva Legal	40.507	
Otros Resultados Integrales Acumulados-Superávit de Revaluación P.P. y E.	1.181.764	
Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez de las NIIF	<u>661</u>	
RESULTADOS		1.000.721
Resultados Acumulados-Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	620.698	
Resultados Acumulados-Utilidad del Ejercicio	<u>380.023</u>	



Ing. Iris Yadira Ordoñez Aguirre
REPRESENTANTE LEGAL



Ing. Charito Feijoó Aguilar
CONTADORA

**PRODUCTOS DE EXPORTACION DIOMAR PROEXDI CIA.
LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)**

INGRESOS		3.173.192
Ventas Netas	3.173.164	
Otros Ingresos	<u>28</u>	
COSTO DE VENTAS		1.762.492
Costo de Ventas	<u>1.762.492</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		1.410.700
GASTOS GENERALES		774.269
Gastos de Administración y Ventas	715.857	
Gastos Financieros	<u>58.412</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		<u>636.431</u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		95.465
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		236.045
UTILIDAD GRAVABLE		777.011
REINVERSION DE UTILIDADES		300.000
BASE GRAVABLE		477.011
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>140.942</u>

Ing. Iris Yadira Ordoñez Aguirre
REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Charito Feijoó Aguilar
CONTADORA

PRODUCTOS DE EXPORTACION DIOMAR PROEXDI CIA. LTDA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2016	2017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	117.694	91.297
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	117.694	91.297
ACTIVOS FINANCIEROS	1.315.322	1.717.155
Cuentas por Cobrar Comerciales Corrientes no Relacionadas Locales	48.862	73.354
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes No Relacionadas Locales	1.236.051	1.612.062
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	30.409	31.740
REALIZABLE	191.627	343.461
Inventario de Materia Prima no para la Construcción	33.634	52.875
Activos Biológicos-Animales Vivos al Costo	157.993	0
Inventario de Productos en Proceso	0	290.586
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	491.569	727.107
Muebles y Enseres	11.530	11.530
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	156.138	343.666
Equipos de Computación y Software	43.608	43.608
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	206.698	254.708
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares	73.595	73.595
DEPRECIACIONES	-435.995	-508.206
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-227.720	-299.931
Deterioro Acumulado de P.P. y E.	-208.275	-208.275
ACTIVOS INTANGIBLES	1.542.929	1.388.636
Activos Intangibles-Concesiones	1.542.929	1.542.929
Amortización Activos Intangibles	0	-154.293
TOTAL ACTIVO	3.223.146	3.759.449
PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2017
EXIGIBLE CORTO PLAZO	590.670	905.912
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corrientes No Relacionadas Locales	42.417	0
Pasivos Corrientes -Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	43.897	50.359
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	149.085	140.942
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Otras No Relacionadas Locales	264.916	506.560
Participación de Trabajadores por Pagar del Ejercicio	68.917	95.465
Pasivos Corrientes por Beneficio a los Empleados-Jubilación Patronal	15.250	21.370
Obligaciones con el IESS	6.188	6.992
PASIVO LARGO PLAZO	607.921	429.885
Obligaciones con Instituciones Financieras No Corrientes-No Relacionadas	607.921	429.885

Locales

PATRIMONIO NETO	2.024.555	2.423.652
Capital Social	200.000	200.000
Reserva Legal	20.505	40.507
Otros Resultados Integrales Acumulados-Superávit de Revaluación P.P. y E.	1.181.764	1.181.764
Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez de las NIIF	661	661
Resultados Acumulados-Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	392.253	620.698
Resultados Acumulados-Utilidad del Ejercicio	229.372	380.023
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.223.146	3.759.449



Ing. Iris Yadira Ordoñez Aguirre
REPRESENTANTE LEGAL



Ing. Charito Feijoó Aguilar
CONTADORA

PRODUCTOS DE EXPORTACION DIOMAR PROEXDI CIA. LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	2016	2017
Ventas Netas	3.040.815	3.173.164
Otros Ingresos	41	28
Total Costos	-1.715.172	-1.762.492
Total Gastos	-866.238	-715.857
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	459.446	636.431
15% Participación Trabajadores	-68.917	-95.465
Gastos no Deducibles	391.390	236.045
Utilidad Gravable	781.919	777.011
Reinversión de Utilidades	229.372	300.000
Base Gravable	552.548	477.011
Impuesto a la Renta Causado	149.085	140.942

Ing. Iris Yadira Ordoñez Aguirre
 REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Charito Feijoó Aguilar
 CONTADORA

PRODUCTOS DE EXPORTACION DIOMAR PROEXDI CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ADOP. NIFF	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01- 2017	200.000	20.505	0	661	392.253	0	613.419
Resultados Ejercicio 2017	0	20.002	1.181.764	0	228.445	380.023	1.810.233
Patrimonio a Dic. 31- 2017	200.000	40.507	1.181.764	661	620.698	380.023	2.423.652

Ing. Iris Yadira Ordoñez Aguirre
 REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Charito Feijoó Aguilar
 CONTADORA

PRODUCTOS DE EXPORTACION DIOMAR PROEXDI CIA. LTDA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	Año 2017	Año 2016
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	379.096	293.284
Depreciaciones P.P. y E.	72.211	65.729
Otros Resultados Integrales Acumulados-Superávit de Revaluación P.P. y E.	0	1.181.764
Deterioro P.P. y E.	0	208.275
Utilidades no Distribuidas	0	0
Reserva Legal	20.002	20.425
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	-401.833	-276.275
Realizable	-151.834	-4.381
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	-82.359	1.488.821
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo Fijo	1.307.391	-1.291.468
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	-81.244	-1.291.468
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	315.242	88.080
Exigible a Largo Plazo	-178.036	-245.494
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	137.206	-157.414
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO	-26.397	39.939
CONCILIACION		
Caja y Bancos al Final	91.297	117.694
Caja y Bancos al Inicio	117.694	77.755
	26.397	-39.939

Ing. Iris Yadira Ordoñez Aguirre
REPRESENTANTE LEGAL

Ing. Charito Feijoó Aguilar
CONTADORA

PRODUCTOS DE EXPORTACION DIOMAR PROEXDI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía se constituye con fecha 31 de Julio del 2007 con el nombre de PRODUCTOS DE EXPORTACION DIOMAR PROEXDI CIA. LTDA., ante el Notario Quinto del Cantón Machala. Su inscripción en el Registro Mercantil se realiza con fecha Septiembre 12 del 2007 bajo el número 38 del Registro Mercantil del Cantón Santa Rosa.

Su domicilio es el barrio Miguel Concha Alvarez-Santa Rosa

Su objeto social es la actividad de acuicultura en general dentro y fuera del país.

Su composición accionaria es la siguiente:

NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
Diomar Enrique González Duarte	Ecuatoriana	190.000	95%
Iris Yadira Ordoñez Aguirre	Ecuatoriana	10.000	5%
TOTAL		4.000	100%

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros individuales fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

BASES DE MEDICION

Los estados financieros individuales han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y sobre la base del costo histórico.

IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD

La presentación de los hechos económicos se efectúa de acuerdo a su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación una transacción, hecho u operación es material cuando debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIFFs se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, activo corriente y activo no corriente, al pasivo total, pasivo corriente, pasivo no corriente, y a patrimonio o resultados según corresponda.

MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

PARTES RELACIONADAS

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los estados financieros entregados por la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Registra recursos de alta liquidez de los que dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no se encuentran restringidos en su uso.

Como Efectivo y Equivalentes de Efectivo se registran partidas como caja, bancos, inversiones a corto plazo que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que, están sujetos a riesgo poco significativo a cambios en su valor.

Activos Financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en las fechas en que se origina. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Cuentas por Cobrar: Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja.

Las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Cuentas por Cobrar Clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la realización de operaciones correspondientes a su objeto social, las mismas no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a Empleados: Corresponden por préstamos efectuados a empleados y trabajadores, los que son recuperados en el corto plazo vía rol de pagos no devengando intereses.

Deterioro de Activos Financieros no derivados

Los activos financieros son evaluados en cada período para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Esta evidencia puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento y/o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectivo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro, causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

La compañía no registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Inventarios-Existencias NIC 2

Las existencias pueden ser:

- Existencias para ser comercializadas en el curso de la operación de la compañía
- Existencias en proceso con vista a esas ventas
- Existencias de materias primas para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios

Se medirán al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

La compañía por su actividad mantiene activos biológicos. Al respecto la compañía no ha efectuado en el ejercicio auditado la medición correspondiente no habiendo definido la política contable al respecto.

Servicios y Pagos Anticipados

Se registraran los anticipos a proveedores, por contratación de seguros y otros pagos realizados por anticipado que no se hayan devengado al cierre del ejercicio económico.

Activos por Impuestos Corrientes

Comprende el crédito tributario que la compañía podrá recuperar en el corto plazo de acuerdo a la normativa tributaria vigente.

Impuesto a la Renta Corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas con cargo al los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributaras establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la misma que disminuye en diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del año 2010 se establece el pago del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta, valor que se determina en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo a menos que se solicite su devolución.

Impuesto Diferido

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

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial, distinto al de la combinación de negocios, de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad tributaria ni la contable. Además los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Propiedad, Planta y Equipo, NIC 16.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y quipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Para el cálculo de depreciación se estiman los períodos de vida útil:

	<u>Vida Util</u>
	<u>(años)</u>
Terrenos	0
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria – Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento: Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro. Estos activos incluyen instrumentos de deuda.

Pasivo

Pasivos Financieros a Corto Plazo

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo.

Préstamos y Cuentas por Cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan mediciones. Al 31 de diciembre del 2017 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables, además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan nuevas mediciones; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos con instituciones financieras y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial. Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente

del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazado o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

La compañía no ha efectuado el análisis correspondiente a deterioro de cartera, los valores registrados se encuentran dentro del porcentaje del 1% de acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo.

Pasivo a Largo Plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Obligaciones con Instituciones Financieras: Representan las obligaciones contraídas con entidades financieras, las cuales se registran inicialmente a su valor razonable neto. Comprenden las operaciones contratadas a plazos superiores a doce meses.

Provisiones: Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

Beneficios del Personal: NIC 19: Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

Se presenta estudio actuarial por el ejercicio auditado.

Ajustes por cambios en la tasa de impuesto a la renta y otros: El impuesto diferido correspondiente a cambios en la tasa de impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

Registro de Impuestos Corrientes y Diferidos: Estos fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de dicho estado, en el estado de resultados integral o directamente en el patrimonio.

Patrimonio

Capital Social: Esta determinado en los estatutos sociales de la compañía. El Libro de Acciones y Accionistas o de Socios revela la composición real del patrimonio.

Reserva Legal: La ley de Compañías vigente establece para las compañías limitadas, salvo disposición estatutaria en contrario, que de las utilidades líquidas de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor a un 5%, destinado a formar parte del fondo de reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Para el caso de sociedades anónimas el porcentaje establecido es del 10%.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs: Registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales.

Ganancias Acumuladas: Registra los resultados (utilidades) netos obtenidos sobre las cuales los socios y/o accionistas no han emitido una resolución definitiva.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de varias formas debiendo utilizarse aquella que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Cuando en ocasiones se deba incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura de un negocio o un contrato, estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro. Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos- beneficios y el importe puede valorarse con fiabilidad. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y en control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de Gastos

Los costos y gastos son reconocidos bajo la base de devengamiento en el estado de pérdidas y ganancias (estado de resultados integral), cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos relacionado con una disminución de los activos; y/o, un incremento de los pasivos, y además el costo/gasto puede valorarse con fiabilidad. Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses o financiamiento.

Políticas Contables, Cambios en las Políticas Contables, Corrección de Errores-NIC 8.

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

Administración de Riesgos y Responsabilidad Administrativa

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Factores de Riesgo:

Riesgo de Crédito

Riesgo de Liquidez

Riesgo de Mercado: tipo de cambio, tasa de interés

Riesgo de Precio

Administración de Capital: El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.

A la fecha de cierre de los estados financieros el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB ha emitido normativa con vigencia posterior a los ejercicios económicos que inician el 17 de Enero del 2017, normativa que la compañía tendrá que observar a su entrada en vigencia.

Las normas detalladas a continuación podrían ser de aplicación en la compañía:

<u>NORMA</u>	:
NIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición de activos financieros a costo amortizado-fair value Enero 01 del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes: Reemplaza a la NIC 11, NIC 18 e interpretaciones relacionadas: CINIIF13, CINIIF 15, CINIIF 18, SIC 31 Enero 01 del 2018
NIC 12	Impuesto a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos Enero 01 del 2017
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo: Modificaciones respecto a información que permita evaluar cambios de pasivos por actividades financieras Enero 01 del 2017

3. ACTIVO US\$. 3.759.449

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su conformación a Diciembre 31 del 2016 y 2017 es la siguiente:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Caja General	55.224	57.820
Caja Chica	1.175	1.056
Caja Chica	38	130
Banco del Pichincha	181	181
Banco del Pichincha	95	95
Banco de Guayaquil	27.180	218
Banco de Guayaquil	0	51.209
Banco Internacional	3.244	3.228
Banco Internacional	171	173
Banco del Austro	2.040	1.646
Banco del Austro	122	121
Banco Internacional-Ahorros	1.826	1.816
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>91.297</u>	<u>117.694</u>

Las cuentas bancarias son conciliadas mensualmente, habiendo referido la administración que las mismas se encuentran libres de gravámenes.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se revelan en los estados financieros auditados los valores detallados a continuación con corte al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 por concepto de Cuentas por Cobrar no Relacionadas locales:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Cuentas por Cobrar a Clientes	73.354	48.862
Cuentas por Cobrar Comerciales Corrientes no Relacionadas Locales	<u>73.354</u>	<u>48.862</u>

Los valores pendientes de cobro a clientes cuentan con el detalle correspondiente, siendo las mismas generadas en el ejercicio corriente. No se evidencian cuentas que por su antigüedad o problemas de cobro deban ser sujetos a la NIC 39- Deterioro.

Por concepto de Otras Cuentas por Cobrar Corrientes no Relacionadas Locales a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 se revelan en los Estados Financieros los valores siguientes:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes No Relacionadas Locales	1.612.062	1.236.051
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes No Relacionadas Locales	<u>1.612.062</u>	<u>1.236.051</u>

El valor de US\$. 1.612.062 revelado a Diciembre 31 del 2017 corresponde al detalle siguiente:

<u>Cuenta</u>	<u>Valor</u>
Cuentas por Cobrar Sr. Diomar González	812.072
Cuentas por Cobrar Sra. Yadir Ordoñez	24.500
Cuentas por Cobrar Compañía Esmacadi	1.885
Anticipos y Préstamos a Empleados	4.114
Cuentas por Cobrar Godya Cía. Ltda.	47.579
Otras Cuentas por Cobrar	680.169
Valores por Liquidar Cuenta Transitoria	560
Anticipo a Proveedores	41.183
Total	<u><u>1.612.062</u></u>

Los valores pendientes a de cobro a los Sres. Diomar González y Yadir Ordoñez constituyen cuentas relacionadas, siendo los referidos señores socios de la compañía. Respecto a las compañías Godya y Esmacadi existe relación por acciones. Se ha sugerido a la administración la reclasificación de estas cuentas al grupo correspondiente. Se ha referido también lo establecido en la Ley de Compañías al respecto.

Estas operaciones no se encuentran documentadas, respecto a plazos, costo financiero y garantías.

Otras Cuentas por Cobrar por US\$. 680.169 corresponde a cuentas originadas en ejercicios anteriores sobre las cuales se ha sugerido a la administración se efectúe un análisis detallado con el objeto de determinar sus reales probabilidades de cobro. Este rubro no registra movimiento en el ejercicio auditado.

Por concepto de Crédito Tributario a favor de la compañía a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 los estado financieros de la compañía revelan los valores siguientes:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	<u>31.739</u>	<u>30.409</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	<u><u>31.739</u></u>	<u><u>30.409</u></u>

Se ha proporcionado los mayores analíticos correspondientes.

3.3 INVENTARIOS

Los valores revelados a Diciembre 31 del 2016 y 2017 son los siguientes:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Inventario de Materia Prima no para la Construcción	52.875	33.634
Activos Biológicos-Animales Vivos al Costo	<u>290.586</u>	<u>157.993</u>
Realizable	<u><u>343.461</u></u>	<u><u>191.627</u></u>

Respecto al inventario de materia prima el Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios, no pudiendo por tanto emitir un criterio sobre la razonabilidad del mismo. La compañía proporcionó la documentación que respalda el valor consignado en los estados financieros.

Por Activos Biológicos valorados al costo los estados financieros revelan el valor de US\$. 290.586 al cierre del ejercicio económico del año 2017 habiéndose proporcionado los documentos de respaldo del mismo y los reportes de control emitidos desde el software.

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 su desglose es el siguiente:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>	<u>Variación</u>
Muebles y Enseres	11.530	11.530	0
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	343.666	156.138	187.528
Equipos de Computación y Software	43.608	43.608	0
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	254.708	206.698	48.010
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares	73.595	73.595	0
Total Activo Fijo	727.107	491.569	235.538
(-) Deterioro Acumulado	-208.275	-208.275	0
(-) Depreciación Acumulada	-299.931	-227.720	-72.211
Total Activo Fijo Neto	427.175	263.849	163.326

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

El incremento en maquinaria y barcasas corresponde a la adquisición en el ejercicio auditado de motores a diesel, cosechadora y botes básicamente, compras que se han justificado con los documentos de adquisición correspondientes.

En el ejercicio auditado no se efectúan valuación de activos fijos.

3.5 ACTIVO INTANGIBLE

A Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 la compañía registra en sus estados financieros los valores siguientes por concepto de activos intangibles, valores que corresponden a la concesión de la camaronera Procadi ubicada en el sector de la Isla Jambelí, Estero Lagarto, Parroquia Jambelí, Cantón Santa Rosa, provincia de El oro

Esta concesión fue otorgada 29 de Agosto del año 2013 teniendo vigencia por el lapso de diez años

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Activos Intangibles-Concesiones	1.542.929	1.542.929
Amortización de Activos Intangibles	-154.293	0
Total Neto Activos Intangibles	1.388.636	1.542.929

4. PASIVO US\$. 1.335.797

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2016 y 2017 registra los valores siguientes en su pasivo corriente por concepto de Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados Locales:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Sobregiros por Pagar	453.743	264.916
Obligaciones con la Administración Tributaria	37.903	0
Sueldos y Jornales por Pagar	9.271	0
Cuentas por Pagar Varios Trabajadores	5.644	0
Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados Locales	<u>506.560</u>	<u>264.916</u>

Los valores referidos en el cuadro precedente se evidencian en los mayores analíticos correspondientes.

Por concepto de provisiones de beneficios sociales así como de jubilación patronal y desahucio la compañía registra a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 los valores siguientes:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Provisión XIII Sueldo	7.435	7.418
Provisión XIV Sueldo	11.348	11.066
Vacaciones	20.363	18.038
Provisión Desahucio	11.214	7.041
Liquidaciones por Pagar	0	333
Pasivos Corrientes -Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	<u>50.359</u>	<u>43.897</u>

La compañía presenta el estudio actuarial correspondiente.

A Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 por concepto de impuesto a la renta se generan los valores siguientes:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	140.942	149.085
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	<u>140.942</u>	<u>149.085</u>

Por concepto de participación de trabajadores a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 se revelan en los estados financieros los valores siguientes:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Participación de Trabajadores por Pagar del Ejercicio	95.465	68.917
Participación de Trabajadores por Pagar del Ejercicio	<u>95.465</u>	<u>68.917</u>

Por concepto de jubilación patronal a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 se revelan los valores siguientes:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Pasivos Corrientes por Beneficio a los Empleados-Jubilación Patronal	21.370	15.250
Pasivos Corrientes por Beneficio a los Empleados-Jubilación Patronal	<u>21.370</u>	<u>15.250</u>

La compañía presenta el estudio actuarial correspondiente.

Por obligaciones con el IESS a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 se presentan en los estados financieros los valores correspondientes a aportaciones las cuales son liquidadas dentro de los plazos establecidos para el efecto

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>	<u>Dic.2015</u>
Obligaciones con el IESS	6.992	6.188	6.188
Obligaciones con el IESS	<u>6.992</u>	<u>6.188</u>	<u>6.188</u>

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía registra como pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 y 2017:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>	<u>Dic.2015</u>
Banco del Austro	378.714	0	1.337
Banco de Guayaquil	51.171	5.509	46.531
Banco del Austro-Sobregiro	0	602.412	805.546
Obligaciones con Instituciones Financieras No Corrientes-No Relacionadas Locales	<u>429.885</u>	<u>607.921</u>	<u>853.414</u>

Las operaciones de crédito fueron contratadas en los términos siguientes:

<u>Institución</u>	<u>Fecha Concesión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Valor Original</u>	<u>Saldo .Dic.2017</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Garantía</u>
-						-
Banco de Guayaquil	30-06-17	25-06-18	100.000	51.171	9,76%	Garantía quirografaria
Banco del Austro	13-04-15	30-04-19	900.000	378.714	9,76%	Hipoteca de inmueble personal Sr. Diomar González

5 PATRIMONIO NETO US\$. 2.423.652

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Capital Social	200.000	200.000
Capital Social	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

No se evidencian en el ejercicio auditado incrementos de capital social.

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Reserva Legal	40.507	20.505
Reserva Legal	<u>40.507</u>	<u>20.505</u>

La compañía ha procedido a registrar la reserva legal conforme lo establecido en la normativa vigente.

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Otros Resultados Integrales Acumulados-Superávit de Revaluación P.P. y E.	1.181.764	1.181.764
Otros Resultados Integrales Acumulados-Superávit de Revaluación P.P. y E.	<u>1.181.764</u>	<u>1.181.764</u>

La compañía mantiene en su patrimonio el valor generado en la valuación de sus activos la cual fuera efectuada en ejercicios anteriores por un perito calificado.

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez de las NIIF	661	661
Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez de las NIIF	<u>661</u>	<u>661</u>

Se evidencia en los estados financieros el registro de la aplicación de normas internacionales de información financiera.

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Resultados Acumulados-Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	620.698	392.253
Resultados Acumulados-Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	<u>620.698</u>	<u>392.253</u>

Se evidencian en los estados financieros el registro de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores y que no han sido distribuidos.

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Resultados Acumulados-Utilidad del Ejercicio	380.023	229.372
Resultados Acumulados-Utilidad del Ejercicio	<u>380.023</u>	<u>229.372</u>

A Diciembre 31 del 2016 y 2017 la compañía genera los resultados expuestos en el cuadro precedente.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2017 los valores revelados son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ventas Netas	3.040.815	3.173.164
Otros Ingresos	41	28
Total Costos	-1.715.172	-1.762.492
Total Gastos	-866.238	-715.857
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	459.446	636.431
15% Participación Trabajadores	-68.917	-95.465
Gastos no Deducibles	391.390	236.045
Utilidad Gravable	781.919	777.011
Reinversión de Utilidades	229.372	300.000
Base Gravable	552.548	477.011
Impuesto a la Renta Causado	149.085	140.942

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes.

	<u>Dic.2017</u>	<u>Dic.2016</u>
Inventario Inicial de Materia Prima	33.634	35.764
Compras Netas Locales de Materia Prima	1.183.797	1.048.652
(-) Inventario Final de Materia Prima	-52.875	-33.634
Inventario Inicial de Productos en Proceso	157.993	151.482
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	-290.586	-157.993
Sueldos, Salarios y Remuneraciones	314.081	187.860
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	36.227	34.182
 Aportes a la Seguridad Social	 57.687	 32.997
Honorarios Profesionales y Dietas	22.731	1.628
Jubilación Patronal y Desahucio	11.678	0
Suministros de Herramientas, Materiales y Repuestos	88.060	98.151
Mantenimiento y Reparaciones	45.765	19.139
Seguros y Reaseguros	6.070	5.066
Servicios Públicos	33.514	5.605
Otros Gastos	888.985	286.271
 Total Costos y Gastos	 <u>2.536.761</u>	 <u>1.715.172</u>

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	<u>459.446</u>	<u>636.431</u>
 15% Participación Trabajadores	 -68.917	 -95.465
Gastos no Deducibles	391.390	236.045
Utilidad Gravable	781.919	777.011
Reinversión de Utilidades	229.372	300.000
Base Gravable	<u>552.548</u>	<u>477.011</u>
Impuesto a la Renta Causado	<u>149.085</u>	<u>140.942</u>

La Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por el Servicio de Rentas Internas dispone que para la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario ICT, todos los contribuyentes sujetos a Auditoria Externa, deberán presentar a los Auditores Externos para su revisión los Anexos Contenidos en la Parte II del referido informe.

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

Han sido observadas

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se he expuesto en el presente informe las operaciones con partes relacionadas, habiéndose sugerido a la Administración la correcta reclasificación.

Se cita la normativa legal correspondiente:

Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo período superan el monto de \$. 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a \$.15.000.000 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía no se encuentra obligada a la presentación de este informe.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

No se evidencian en el ejercicio auditado.

12 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

Durante el ejercicio auditado la Administración de la compañía refiere haber recibido del Servicio de Rentas Internas los requerimientos detallados a continuación:

<u>Oficio Número</u>	<u>Fecha</u> -	<u>Documento</u> -
PEO-ASOODIC17-00000001	Enero 03 del 2017	Oficio de Inspección Contable
PEO-ASOODIC17-00000005	Marzo 08 del 2017	Requerimiento de Información- Impuesto a la Renta Año 2013
PEO-ASOODIC17-00000023	Septiembre 04 del 2017	Requerimiento de Información- Impuesto a la Renta Año 2013

13 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

Se han observado.

.

14 PROPIEDAD INTELECTUAL

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad Intelectual y Derechos de Autor la compañía justifica la propiedad del software contable.

15 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En atención a lo dispuesto en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 publicada en el Registro Oficial No. 879 de fecha 11 de Noviembre del 2016, efectuamos las observaciones siguientes:

Activos y pasivos contingentes: La administración refiere no existir activos y pasivos contingentes de su conocimiento y que deban ser revelados en los estados financieros del ejercicio auditado.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de los órganos de control externo: En el ejercicio auditado, la administración ha referido no haber recibido recomendaciones de los organismos de control interno que ameriten ser mencionados en el presente informe.

Comunicación de deficiencias en el control interno: Durante el desarrollo de nuestro trabajo se han emitido recomendaciones sobre el control interno las mismas que han sido implementadas parcialmente, existiendo otras que están siendo analizadas e implementadas por la administración de la compañía.

Eventos Posteriores: La administración de la compañía ha referido considerar que en el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017, fecha de cierre de los estados financieros y el 09 de Abril del 2018 (fecha de término de la auditoría) no existen hechos posteriores de relevancia significativa en los estados financieros que requieran de ajustes o revelaciones.

Las demás revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están referidas en las notas correspondientes, y, aquellas no mencionadas en el presente informe no son aplicables a la compañía auditada por tal razón no están reveladas.

16 OPINION DEL CONTROL INTERNO

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre lo estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; Incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía