DELAI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

DELAI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE	**Páginas No.**
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8 - 24

Abreviaturas usadas:

US$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de DELAI S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **DELAI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, 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 importantes, la situación financiera de la compañía **DELAI S.A.,** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*** de nuestro informe.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Los resultados que constan en el patrimonio destinados para Accionistas se encuentran sobrestimados, debido a que no contienen la deducción que corresponde al valor de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores, por un monto de US$ 21,190.34., consecuentemente los pasivos se encontrarian disminuidos en igual valor. (Nota 19).

Francisco P. Icaza 407 y General Córdova - Edf. El Alfil - Piso 7 - Ofc. 704-B * Telf.: 0999 070 269 - 0981 131 274 * e-mail: gustavopreq@yahoo.com * Guayaquil - Ecuador

Otra información

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del periodo 2016. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hubiera una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que no existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otros auditores y el dictamen de fecha 22 de Junio del 2016, fue emitido 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 fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Francisco P. Icaza 407 y General Córdova - Edf. El Alfil - Piso 7 - Ofc. 704-B * Telf.: 0999 670 280 - 0981 101 274 * e-mail: gustavopreciado@yahoo.com * Guayaquil - Ecuador

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, 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 NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe relacionado con el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias, se emite por separado.

C.P.A. Gustavo Preciado Q.
SCVS - RNAE No. 1012

Guayaquil, Abril 25 de 2017.

Francisco P. Icaza 407 y General Córdova - Edf. El Alfil - Piso 7 - Ofc. 704-B * Telf.: 0999 679 288 - 0981 191 274 * e-mail: gustavopreq@yahoo.com * Guayaquil - Ecuador

DELAI S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	12,058	22,869
Inversiones Financieras	4	10,146	1,005
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	5	13,590	53,577
Otras Cuentas por Cobrar	6	199,515	189,963
Inventarios	7	50,059	2,525
Activos por impuestos corrientes	8	34,940	20,315
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**320,308**	**290,254**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades Planta y Equipo	9	1,055,122	1,017,056
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**1,055,122**	**1,017,056**
TOTAL ACTIVOS		**1,375,429**	**1,307,311**

PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuenta por pagar Proveedores Locales	10	254,613	223,618
Otras cuentas y documentos por pagar	11	263,880	244,168
Obligaciones con instituciones Financieras	12	50,929	1,939
Otras Obligaciones Corrientes	13	23,266	20,076
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**592,689**	**489,801**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	14	286,862	116,666
TOTAL PASIVOS		**879,551**	**606,467**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
(Según Estado Adjunto)		**495,878**	**700,844**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1,375,429**	**1,307,311**

Elder Cordova Loyola
Gerente General

Ing. Carlos Henry Vega Cruz
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

DELAI S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2016	2015
INGRESOS			
Ventas		1,483,071	804,839
Otros Ingresos		13	196
TOTAL INGRESOS	**17**	**1,483,084**	**805,035**
COSTOS			
(-) Costo operacionales	17	1,309,694	682,949
TOTAL COSTOS		**1,309,694**	**682,949**
GASTOS	**17**		
(-) Gastos Administrativos		94,632	73,480
(-) Gastos de Ventas		1,591	1,627
(-) Gastos Financieros		11,920	16,060
(-) Otros Gastos		6,683	8,246
TOTAL GASTOS		**114,826**	**99,413**
Resultado antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**58,563**	**22,672**
Menos:			
(-) Participacion de Trabajadores	**18**	8,784	3,401
(-) Impuesto a la Renta	**18**	7,945	1,060
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		**41,833**	**18,211**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Sr. Santos Elmer Cordova Loyola
Gerente General

Ing. Carlos Henry Vega Cruz
Contador General

DELAI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Capital	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero del 2015	**10,000**	377,512	12,233	-	121,442	(247,344)	53,099	326,941
Transacciones del año:								
Transferencias de Resultados	-	-	-	-	53,099	-	(53,099)	-
Aportes a futuros aumentos de capital		222,918						222,918
Ajustes patrimoniales	-	-	-	2,410	-	-	-	2,410
Ajustes por disminución de pérdidas acumuladas						247,344		247,344
Ajustes por disminución de ganancias acumuladas					(121,442)			(121,442)
Resultado del Ejercicio (Nota 19)	-	-	-	-	-	-	22,673	22,673
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	**10,000**	**600,430**	12,233	2,410	53,099	-	22,673	706,644
Transacciones del año:								
Transferencias de Resultados	-	-	-	-	22,673	-	(22,673)	-
Aportes a futuros aumentos de capital		(263,530)						(263,530)
Resultado del Ejercicio (Nota 19)	-	-	-	-	-	-	58,563	58,563
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	**10,000**	**336,900**	12,233	2,410	75,772	-	58,563	495,877

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Gerente General

Ing. Carlos Henry Vega Cruz
Contador General

DELAI S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**153,102**
Clases de cobros por actividades de operación	**1,523,071**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,523,071
Clases de pagos por actividades de operación	**(1,369,969)**
Pagos a proveedores por el suministros de bienes y servicios	(1,417,684)
Otros pagos por actividades de operación	-
Otras Entradas (salidas) de efectivo	47,713
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(70,579)**
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(61,438)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(9,141)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**(93,334)**
Aportes futuro aumento de capital	(263,530)
Financiacion por prestamos	170,196
Pagos de prestamos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**(10,811)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	22,869
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**12,058**

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**58,563**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**6,644**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	23,373
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(7,945)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(8,784)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**87,895**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	39,987
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(24,177)
(Incremento) disminución en Inventarios	(47,534)
(Incremento) disminución en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	30,995
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	88,624
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**153,101**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Sr. [illegible] Córdova Loyola
Gerente General

Ing Carlos Henry Vega Cruz
Contador General

DELAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Nota 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

DELAI S.A., fue constituida según escritura pública con fecha 12 de Junio del 2000 en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de Julio del 2000.

Posteriormente la compañía cambio su domicilio al cantón Machala Provincia del Oro y reformo sus estatutos sociales mediante escritura pública otorgada, con fecha 25 de octubre del 2004 mediante resolución No. SC.IRM.DIC 14.0000372, emitido por la superintendencia de compañías e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de febrero de 2005, El capital social de la compañía es de 10.000,00 dólares de los estados unidos americanos.

Desde el 15 de octubre del 2014 hasta 09 de abril del 2015, la empresa se mantuvo en proceso de disolución, cuya medida fue levantada luego de superar las causales según Resolución No. SC.IRM.DIC.15.000092 de abril 09 de 2015.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de Preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF, en cumplimento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición.- Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

Presentación de Estados Financieros.- A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, Expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituyan el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2016 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF, requieren que la administración efectué ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El Efectivo y Equivalentes al Efectivo reconocido en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Cuentas y Documentos por Cobrar.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques, transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo se calcula aplicando el método de costeo directo.

Activos Pagados por Anticipados- Constituyen los valores anticipados por depósitos en garantías de arriendos, anticipos a proveedores, primas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos, los cuales se devengan mensualmente directamente en los resultados del año.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso. El IVA pagado en compras relacionadas con el mantenimiento de propiedades se registra directamente en el gasto.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

Propiedades, Planta y Equipos.- Conforme con la Sección 17 de la NIIF, están registradas al costo de adquisición, posteriormente se cargara el costo atribuido producto de la revaluación que se genere por aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Tipo de Bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Maquinaria y Equipos	10 años	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Propiedades, Planta y Equipos.- (continua)

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales e internacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Cuentas y Documentos por Pagar.- Son las obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales, en la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicio.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado.

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2016 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías Art. 297 establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos de instituciones financiera nacionales.

Estados Financieros Comparativos.- Los estados financieros del periodo 2016 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2015, conforme lo requiere la NIIF.

Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Bancos de Pichincha Cta.Cte #3384255604	6.635	21
Bancos de bolivariano Cta.Cte #3005011525	4.705	7.744
Banco Pichincha ahorro Cta. Ahorro#*5946866800*	599	13.785
Bancos Bolivariano Ahorro Cta. Ahorro#3001114229	38	881
Banco Internacional Cta.Cte.#196000131-7	81	437
Total:	**12.058**	**22.869**

Está representado por fondos sin restricciones en cuentas bancarias locales de la empresa.

Nota 4.- INVERSIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de las Inversiones Financiera al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Banco Bolivariano (a)	10.146	1.005
Total:	**10.146**	**1.005**

Corresponde a certificados de depósito renovables cada 90 dias; la última renovación se realizó con fecha diciembre 19 de 2016.

Nota 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes	13.590	53.577
	13.590	**53.577**

Está representado principalmente por venta de camarón, cuyo detalle es el siguiente:

Cliente	Valor
Camaronera Leguivalsa S.A.	US$ 161,00
Pacific Shrimp del Ecuador	US$ 13.429,00
Total	US$ 13.590,00

Nota 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Anticipo a Empleados (a)	2.821	2.363
Anticipo a Proveedores (b)	48.859	187.600
Prestamos a Terceros (c)	11.190	
Entidades relacionadas (d)	136.646	
Total:	**199.515**	**189.963**

a) Corresponden a anticipo y préstamos por cobrar a empleados; estos valores corresponden al año 2016, los cuales han sido recuperados en su totalidad durante el primer trimestre de año 2017, a través de descuento de roles de pagos.

b) Al 31 de diciembre del 2016, está conformado por Anticipos a los siguientes proveedores:

PROVEEDOR	VALOR	COMENTARIO
Aquavi S.A.	US$ 15,265.17	Corresponde a un anticipo de la compra de unos aireadores, para la camaronera.
Sr. Artiaga Álava Agustin Alfredo	US$ 180,00	Corresponde a anticipo de la Limpieza de las picanas en la camaronera.
Sr. Calderón Uria Kriska	US$ 19,009.49	Corresponde a un anticipo de insumos para la camaronera.
Sr. Loja Araujo Javier Marcelo	US$ 150,00	Corresponde de un anticipo por la compra muebles de oficina para la compañia.
Sr. Mosquera Vera Enrique Carmelo	US$ 400,00	Corresponde un anticipo para la limpieza del pozo agua dulce de la camaronera.
Sr. Romero Loayza Cesar Augusto	US$ 800,00	Corresponde a un anticipo por compras de vitaminas para la camaronera.
Sra. Serrano Aguilar Maria	US$ 12,000.00	Corresponde un anticipo de un arriendo de una piscina ubicado en el sector el coco.
Otros menores	US$1.054,03	Corresponde a anticipos a empleados de las utilidades del año 2016.
TOTAL	US$ 48,859.00	

Los valores por anticipos en referencia fueron otorgados en el año 2016 y se liquidan en el siguiente periodo.

c) Préstamos a terceros, está representado según el siguiente el siguiente detalle:

Descripción	Valor	Comentario
Servitrara Cia Ltda	US$ 3.600,00	
Sr Peñafiel José	US$ 150,00	Se encuentra por cobrar desde el año 2015
Cdla. Porto Verdela	US$ 3.000,00	préstamo por cobrar al accionista Sr. Santos Córdova para gestiones personales
Sr. Valarezo Orlin	US$ 550,00	
Prodare S.A.	US$ 2.870,00	Se encuentra por cobrar desde el año 2015
Sr Moreira Moreira Wilmer	US$ 1,020.00	Préstamo por cobrar desde el año 2015
Total	US$ 11.190,00	

d) Al 31 de diciembre del 2016, los préstamos a entidades relacionadas se componen de:

	2016	2015
	(Dólares)	
Asestur	77.416	-
Panmar S.A.	59.230	
Total:	**136.646**	-

Está representado por préstamos a compañías relacionadas. Estos créditos fueron autorizados por medio de Junta de Socios de 20 de mayo 2016, estos préstamos fueron entregados a Asestur de manera parcial por un valor US$ 77,416.35 para adecuaciones de sus instalaciones y la compañía Panmar S.A. por un valor US$ 59,229.39; estos valores fueron entregados de manera parcial para las adecuaciones y compras de vitaminas e implementos para la producción de camarones. Estos créditos no tienen fechas de cobro definidas y no generan intereses.

Nota 7.- INVENTARIO

El siguiente es un resumen de Inventario, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015.

	2016	2015
	(Dólares)	
Materia Prima (a)	12.834	1.825
Respuesto y Accesorios (b)	700	700
Insumos y vitaminas (c)	36.525	-
Total:	**50.059**	**2.525**

a) Está representado por el valor US$ 225,00 inventario de materia prima de producto en proceso de la camaronera, por compra de Aceite PDV SAE-40 por un valor US$ 1,824.91 para ser utilizado para la estación de bombeo de la camaronera y un valor US$ 10,784.04 que está representado en costo post larva para de las piscinas de la camaronera.

b) Corresponde al costo de armas para la custodia de las piscinas; para el año 2017, la administración va a transferir esta cuenta al grupo de Propiedad Planta y Equipo, como equipo de seguridad. El uso de esta arma de fuego es regulado por la Fuerzas Armadas, por lo que la administración está gestionando los respectivos permisos a nombre de la compañía.

c) Está representado por inventarios de insumos y vitaminas para el crecimiento del camarón en las piscinas.

Nota 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Retenciones de Impuesto Renta	34.940	20.314
Total:	**34.940**	**20.314**

Corresponde al crédito fiscal generado en las retenciones en la fuente que los clientes de la empresa le han practicado en años anteriores y periodo auditado. Según el Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario indica que en el caso de que las retenciones en la fuente de impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado o tal impuesto no existiera, conforme la declaración del contribuyente, este podrá solicitar la devolución mediante un reclamo por pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción escogida por el contribuyente deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria. Estas retenciones de impuesto a la renta recibidas son del año 2015 y 2016.

Nota 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	SALDO 31-dic.-15	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	SALDO 31-dic.-16
Terreno	815.500	-	-	815.500
Edificios	86.332	-	-	86.332
Obras en Proceso (a)	33.468	39.947	-	73.415
Muebles y Enseres	18.116	-	-	18.116
Maquinarias y Equipos (b)	32.237	21.491	-	53.728
Equipos de Computacion	3.455	-	-	3.455
Vehiculos	41.806	-	-	41.806
Propiedades Planta y Equipos	41.680	-	-	41.680
Total Costo	1.072.593	61.438	-	1.134.031
(-) Depreciacion Acumulada	(55.537)	(23.373)	-	(78.910)
Total:	**1.017.056**	**38.065**	-	**1.055.122**

a) Corresponde a una obra de proceso en las instalaciones de la camaronera como materiales para mantenimiento de edificaciones, piscina, muros ubicado en el sitio el Coco perteneciente a esta jurisdicción parroquial y cantonal de Machala.

b) A continuación se detálla las compras:

DESCRIPCION	VALOR
Generador Cummins Kahler	US$ 5.000,00
Motor Remington de 4 Cilindros de 48 HP	US$ 3.947.37
Compra de Motor Weichai	US$ 12.543.86
TOTAL	US$ 21.491,23

10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores locales, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Proveedores (a)	56.370	187.110
Cheque Girados y no cobrados (b)	198.243	36.508
Total:	**254.613**	**223.618**

a) A continuación mencionamos los proveedores más representativos:

DESCRIPCION	VALOR
Bio-Bac S.A.	US$ 1.633,50
Sra. Celi Flores Gloria Janeth	US$ 3.219.95
Sra. Eras Robles Olga Marlene	US$ 890.00
Gisis S.A.	US$ 25.424.74
Hsu Wu Jenq I	US$ 2.720.33
Sr. Ortega Guachisaca Miguel Angel	US$ 1.130.75
Sociedad Civil Ipanema	US$ 11.484.00
VipMonitoreo CIA. LTDA.	US$ 1.090.88

b) Al 31 de diciembre del 2016, se generaron cheques girados y no cobrados de proveedores varios por un valor US$ 198.243,32; Estos cheques fueron cobrados por sus beneficiarios durante el primer trimestre del año 2017.

Nota 11.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Prestamos de Socios (a)	237.935	244.165
Prestamos a Terceros y Anticipos de clientes (b)	23.535	-
Jubilacion Patronal	2.410	-
Total:	**263.880**	**244.165**

a) Corresponde a préstamos obtenidos del Sr. Santos Elmer Córdova Loyola socio de la compañía, para la compra de insumos, maquinarias y bienes muebles e inmuebles.

b) Incluye US$ 11.131,96, de anticipo recibido de clientes por venta de camarón y US$ 12.403,52, préstamo recibido del Sr. Alejandro Maldonado para capital de trabajo; este crédito no tiene fecha especifica de pago y no genera intereses.

Nota 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen obligaciones con instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Corporacion Financiera Nacional (a)	46.667	-
Visa Banco Pichincha (b)	4.263	1.939
Total:	**50.929**	**1.939**

a) Corresponde a la porción corriente de un préstamo a la Corporación Financiera Nacional por un monto US$ 280.000,00 con fecha de inicio 05 de Marzo del 2012, por un plazo de pago de 12 semestres y forma de pago semestral, con fecha de vencimiento de pago el 02 de febrero 2018, quedando la siguiente cuantía:

NUMERO DE PAGO	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR DEL CAPITAL
Cuota # 10	07 de Febrero del 2017	US$ 23,333.33
Cuota # 11	06 de Agosto del 2017	US$ 23,333.33
	TOTAL	US$ 46,666.66

b) Por un valor US$ 4,262.81 se originó por compra de alimentos para la camaronera.

Nota 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Iva y Retenciones a Pagar **(a)**	3.029	437
Sueldo y Salarios **(b)**	9.777	
Beneficios Sociales **(c)**	7.748	17.634
IESS por Pagar **(d)**	2.712	2.005
Total:	**23.266**	**20.076**

a) Está representado por declaración de IVA por pagar por un valor de US$ 1,457.32 y por declaraciones de Retención Fuente Impuesto a la Renta por un valor de US$ 1,571.31

b) Incluye multa a empleado por un valor de US$ 70,00 y sueldos por pagar por un valor de US$ 9,707.23

c) Está representado por Décimo Tercer Sueldo por un valor de US$ 987.07, Décimo Cuarto Sueldo por un valor de US$ 6,761.07

d) Está representado por planilla del IESS por pagar de diciembre de 2016, las cuales se detallan a continuación:

1. Aporte Patronal por un valor de US$ 1,160.14
2. Aporte Personal por un valor de US$ 1,367.76
3. Iece y Secap por un valor de US$ 122,78
4. Fondos de Reservas por un valor de US$ 61,45

Nota 14.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de Obligaciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Prestamos CFN (a)	23.333	116.666
Otros Pasivos no Corriente (b)	263.529	-
Total:	**286.862**	**116.666**

a) Corresponde a un saldo a la Corporación Financiera Nacional por un monto de US$ 23,333.39 con fecha de inicio 05 de Marzo del 2012, por un plazo de pago de 12 semestres y forma de pago semestral, con fecha de vencimiento de pago 02 de febrero 2018.

b) Corresponde a obligaciones de otros pasivos no corriente, los cuales se encontraban registrados como aportes para futuro aumento de capital.

Nota 15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2016, el Capital Social está constituido por 10.000 acciones, suscritas al valor nominal de US$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Bravo Romero Alicia Maria	Ecuador	50%	5.000	$ 1,00	$ 5.000
Cordova Loyola Santos Elmer	Ecuador	50%	5.000	$ 1,00	$ 5.000
			10.000		**$ 10.000**

Nota 16.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad liquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta es de US$ 12.232,71 el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Nota 17.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los Ingresos, Costos y Gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2016	2015
	(US$ Dólares)	
INGRESOS		
Ventas	1.483.071	804.839
Otros Ingresos	13	196
Total Ingresos	**1.483.084**	**805.035**
(-) COSTOS		
Costos operacionales	1.309.694	682.949
Total Costos	**1.309.694**	**682.949**
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	94.632	73.480
Gastos de Ventas	1.591	1.627
Gastos Financieros	11.920	16.060
Otros Gastos	6.683	8.246
Total Gastos	**114.826**	**99.413**
Utlidad (Perdida) Antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta	**58.563**	**22.673**

Al 31 de diciembre del 2016, los ingresos se incrementaron debido al aumento en la producción en las camaroneras.

Los costó y gastos se incrementaron en proporción a la producción ya que demando mayor esfuerzo tanto para mano de obra, materiales e insumos.

Nota 18.- CONCILIACION TRIBUTARIA

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	US$	
Resultados antes de Participacion trabajadores e Impuesto Renta	58.563	22.673
(-) Participacion Trabajadores	8.784	3.401
Base del Calculo	49.779	19.272
(+) Gastos no deducibles	6.682	24.090
(-) Amortizacion perdida tributaria		-
Utilidad a reinvertir y Capitalizar	45.000	20.680
Base imponible neto para impuesto a la renta	4.778	4.808
Tasa Aplicable: 22% **(a)**	**7.945**	**1.060**
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	10.319	11.627
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	-	(10.567)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	7.941	11.627
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	34.940	7.941
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Isd	-	-
(-) Credito tributario años anteriores	-	-
Anticipo determinado proximo año **(b)**	7.423	11.700
Saldo a Favor del contribuyente	**26.999**	**(3.686)**

a) Al 31 de diciembre dé 2016, la compañía realizo la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2016 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

b) Corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado por la empresa según normativa legal vigente.

Nota 19.- RESULTADOS DEL EJERCICIO PARA ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de Resultados del Ejercicio, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(Dólares)	
Resultados para Accionistas	58.563	22.673
Total:	**58.563**	**22.673**

Los resultados que constan en el patrimonio destinados para Accionistas se encuentran sobrestimados, debido a que no contienen la deducción que corresponde al valor de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores, por un monto de US$ 21,190.34., consecuentemente los pasivos se encontrarían disminuidos en igual valor.

20.- CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016, y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 25 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.