

**AQUALINTER S.A.**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN  
DE LOS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Guayaquil, 10 de Marzo del 2018

**A los Accionistas de  
AQUALINTER S. A.  
Ciudad.-**

Estimados Señores:

#### **1.- Informe sobre los Estados Financieros**

He auditado el Balance General de AQUALINTER S. A. y los correspondientes Estados de Resultados, Evaluación del Patrimonio y Cambios en el Flujo de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas explicativas a los Estados Financieros basadas en mi Auditoría.

#### **2.- Responsabilidad de la Administración de la compañía por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye en diseñar, implementar y mantener el control interno relevante encaminada a la preparación y presentación razonable de las cifras expuestas en los Estados Financieros de forma que estén libres de errores importantes originados de fraudes o error, la selección y aplicación de políticas de Contabilidad apropiadas y la elaboración de estimados de contabilidad que sean razonables en las circunstancias.

#### **3.- Responsabilidad del Auditor**

La responsabilidad del Auditor es la de expresar una opinión sobre las cifras expuestas en los Estados Financieros adjuntos, basados en la Auditoría efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Considero que mi Auditoría provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión de que los Estados Financieros están libres de errores importantes.

Una Auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones efectuadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor que incluye la evaluación de los riesgos de errores importantes de los Estados Financieros originados de fraude o error. Una Auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones contables aplicadas por la administración de la compañía son razonables.

#### **4.- Opinión**

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos de limitación en la sección Fundamentos de Opinión Calificada, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Aqualinter S.A., al 31 de diciembre del 2017, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. R

Atentamente,



CPA Luis Ruiz Romero

**AQUALINTER S.A.****ESTADO DE SITUACION**  
**Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.017 y 2.016**

<b>ACTIVOS</b>		2 016	2 017
<b>Activo Corriente</b>			
Disponible en Caja y Bancos	US\$	44.911,48	143.478,83
Documentos y Cuentas pñor Cobrar (Nota B)		159.695,45	90.302,28
Inventarios (Nota C)		37.593,84	369.561,02
Pagos Anticipados		0,00	0,00
<b>Total Activo Corriente</b>	US\$	<u>242.200,77</u>	<u>603.342,13</u>
<b>Propiedad Planta y Equipo (Nota D)</b>	US\$	6.787.251,71	7.126.056,50
<b>Otros Activos</b>	US\$	<u>250,00</u>	<u>250</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	US\$	<u><b>7.029.702,48</b></u>	<u><b>7.729.648,63</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Préstamos Bancarios y Sobregiros (Nota E)	US\$	268.003,51	372.412,24
Cuentas y Documentos por Pagar (Nota F)		635.635,70	506.766,09
Impuestos por Pagar	US\$	14.842,56	13.960,37
<b>Total Pasivo Corriente</b>	US\$	<u>918.481,77</u>	<u>893.138,70</u>
<b>Pasivo a Largo Plazo</b>			
Préstamos Bancarios Largo Plazo	US\$	1.167.273,01	1.023.964,64
Préstamos de Accionistas		311.290,00	448.721,58
Otras Cuentas por Pagar		0,00	174.055,00
<b>Total Pasivo a Laargo Plazo</b>	US\$	<u>1.478.563,01</u>	<u>1.646.741,22</u>
<b>Otros Pasivos</b>			
Impuestos Diferidos		0,00	104.895,35
<b>Toal del Pasivo</b>		<u>2.397.044,78</u>	<u>2.644.775,27</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	US\$	1.000,00	61.000,00
Aumento de Capital en Trámite		60.000,00	0
Reservas (Nota G)		79.590,63	109.590,63
Superávit por Revalorización		4.392.378,80	4.392.378,80
Ganancias Retenidas (Nota H)		99.688,27	521.903,93
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<u>4.632.657,70</u>	<u>5.084.873,36</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	US\$	<u><b>7.029.702,48</b></u>	<u><b>7.729.648,63</b></u>

Ver nota a los Estados Financieros

**Dra. Marcel Triviño Zelaya**  
**GERENTE GENERAL**  
**AQUALINTER S. A.****Ing. Daniel Reyes Jarama**  
**CONTADOR**  
**AQUALINTER S. A.**

**AQUALINTER S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.017 y 2.016**

	2.016	2.017
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas	US\$ 1.022.201,80	1.749.892,88
Otros Ingresos	0,00	421.048,98
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>US\$ 1.022.201,80</b>	<b>2.170.941,86</b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>		
Costo de Ventas	US\$ 661.504,19	1.233.783,32
Gastos de Administracion y Ventas	77.034,55	144.409,14
Gastos Financieros	126.365,24	134.077,95
Otros egresos	6.938,43	31.401,13
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>US\$ 871.842,41</b>	<b>1.543.671,54</b>
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>US\$ 150.359,39</b>	<b>627.270,32</b>
Participación Trabajadores (Nota I)	US\$ 22.553,91	31.153,34
<b>GANANCIAS &lt;PERDIDAS&gt; ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>US\$ 127.805,48</b>	<b>596.116,98</b>
Impuesto a la Renta (Nota J)	28.117,21	143.901,32
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; NETA</b>	<b>US\$ 99.688,27</b>	<b>452.215,66</b>

Ver nota a los Estados Financieros

  
\_\_\_\_\_  
Drta. Mabel Triviño Zelaya  
GERENTE GENERAL  
AQUALINTER S. A.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Daniel Reyes Jarama  
CONTADOR  
AQUALINTER S. A.

**AQUALINTER S.A.****ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO**  
**Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.017 y 2.016****ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo originado de Clientes	US\$	903.420,64	1.742.334,99
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-1.043.049,22	-1.429.183,45
Otros Ingresos <Egresos>		-6.938,43	-31.401,13
<b>Efectivo neto proveniente de Operación</b>	<b>US\$</b>	<b>-146.567,01</b>	<b>281.750,41</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adiciones Propiedad Pinata y Equipo	US\$	(713,39)	-455.770,00
Otros Activos		-	0,00
<b>Efectivo neto proveniente de Inversion</b>	<b>US\$</b>	<b>-713,39</b>	<b>-455.770,00</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos Bancarios	US\$	-197.950,49	-38.899,64
Accionistas		311.290,00	137.431,58
Otras Obligaciones a Largo Plazo		0,00	174.055,00
Aporte para Aumento de Capital		60.000,00	0
<b>Efectivo neto proveniente de Financiamiento</b>	<b>US\$</b>	<b>173.339,51</b>	<b>272.586,94</b>

<b>Mas &lt;menos&gt; del Efectivo</b>	<b>US\$</b>	<b>26.059,11</b>	<b>98.567,35</b>
<b>Saldo del Efectivo al inicio del año</b>		<b>18.852,37</b>	<b>44.911,48</b>
<b>Saldo del Efectivo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b>44.911,48</b>	<b>143.478,83</b>

**AQUALINTER S.A.****ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)**  
**Periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.017 y 2.016****CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO  
ORIGINADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

		2.016	2.017
<b>GANANCIA NETA</b>	<b>US\$</b>	99.688,27	452.215,66
<b>Ajustes por gastos que no representan desembolso</b>			
Depreciaciones	<b>US\$</b>	108.218,25	123.755,11
Ajustes		-26.543,71	-6.789,90
Cuentas Incobrables Provision		0,00	863,02
	<b>US\$</b>	<u>181.362,81</u>	<u>570.043,89</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>			
Cuentas por Cobrar Clientes	<b>US\$</b>	-118.781,16	67.469,15
Cuentas por Cobrar Empleados		0,00	-4.600,00
Impuestos por Cobrar		43.379,26	-15.001,23
Otras Cuentas por Cobrar	<b>US\$</b>	12.255,48	20.662,23
Inventarios		277.058,21	-331.967,18
Cuentas por Pagar Proveedores		-559.500,95	1.841,80
Obligaciones Sociales por Pagar		19.384,48	8.425,28
Cuentas por Pagar Relacionadas		-226.774,58	-13.876,20
Aumento Impuestos por Pagar		13.849,83	-882,19
Otras Cuentas por Pagar		95.133,41	-1.346,89
Anticipo de Clientes		116.066,20	-116.066,20
Intereses por Pagar		0,00	-7.847,40
Impuesto Diferido		0,00	104.895,35
	<b>US\$</b>	<u>-327.929,82</u>	<u>-288.293,48</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Operación</b>	<b>US\$</b>	<u>-146.567,01</u>	<u>281.750,41</u>

# Aqualinter S. A.

## ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.017 y 2.016)

	Ganancias Retenidas					Total
	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad <Perdida> Acumulada	Superávit revaluación de activos	
Saldo al 31-12-2015	1.000,00	500,00	113.793,00	791,93	1.000,00	117.084,93
Distribuc. Utili. 2.016			791,93	-791,93		0,00
Utilidad Neta 2.016				99.688,27		99.688,27
Dividendos declarados			0,00	0,00		0,00
Ajustes			-35.494,30			-35.494,30
Aumento Cap. Trámite	60.000,00					60.000,00
Sup. Por Revaluación					4.391.378,80	4.391.378,80
<b>Saldo al 31-12-2.016</b>	<b>61.000,00</b>	<b>500,00</b>	<b>79.090,63</b>	<b>99.688,27</b>	<b>4.392.378,80</b>	<b>4.632.657,70</b>
Distrib. Utilidad 2016		30.000,00		-30.000,00		
Utilidad Neta 2017				452.215,66		452.215,66
Ajustes				0,00		
Aumento de Capital			0,00			
Superavit por Reval.					0,00	
<b>Saldo al 31-12-2017</b>	<b>61.000,00</b>	<b>30.500,00</b>	<b>79.090,63</b>	<b>521.903,93</b>	<b>4.392.378,80</b>	<b>5.084.873,36</b>

(2)

AQUALINTER S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

### A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más importante.

La compañía **AQUALINTER S.A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República de Ecuador el 28 de agosto del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Septiembre del 2.008 y sus operaciones consisten entre otras cosas a la captura, extracción, procesamiento, comercialización, exportación e importación de especies bioacuáticas en los mercados internos y extenos.

#### Preparación de los estados financieros

La compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (US\$), en concordancia a lo dispuesto por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17) y aprobada por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas en la Resolución No. SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000. A partir del año 2.012 los estados financieros fueron preparados acorde a Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs. emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRIC) (por sus siglas en inglés) conforme lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Los inventarios.-** Están valorados al costo o mercado el menor. Los costos se determinan por el método absorbente, incluyendo el costo de la materia prima y material, costos de mano de obra y gastos de fabricación.

**La Propiedad, Planta y Equipos.-** Están constituidos al costo de adquisición o construcción, más aumentos realizados en base a disposiciones gubernamentales y los ajustes efectuados por la aplicación por primera vez de las NIIFs. Los valores por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos en el momento de incursionarse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificio e intalacion	20
Maquinarias y Equipos	10
Vehiculo	5
Equipos de Computación	3
Otros Activos	10
Obras de Infraestructuras	10

## **Activos biológicos**

De acuerdo con la NIC 41 y la Sección 34, una entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y sólo cuando: (a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados; (b) sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable (es decir, que no resulte "impracticable" o no tenga "un costo o esfuerzo desproporcionado).

La Administración de la Compañía contabiliza como activos biológicos los camarones sembrados en las piscinas de su propiedad, las cuales se miden bajo el método del valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. No obstante en el reconocimiento inicial, la compañía aplica el modelo del costo para capitalizar todos los costos atribuibles directamente al activo. Recordemos que en la fase inicial de producción, el camarón no alcanza aún la talla comercial para que pueda obtener un precio de cotización en los mercados de las empacadoras.

La compañía mide su activo biológico bajo el esquema de valoración de 6 pasos:

- a) Calcular la Biomasa
- b) Relacionar pesos con tallas internacionales
- c) Obtener estadísticas de cosechas o pescas.
- d) Relacionar tallas internacionales con las estadísticas de cosecha y los precios de mercado.
- e) Obtener muestreo de supervivencia y calcular el peso total de los camarones
- f) Valorar a precios de mercado las diferentes clasificaciones y distribuciones de camarones en piscinas.

Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta, se registran en el resultado del año.

## **Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de Periodos que inician en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros y sus revelaciones. No es posible proporcionar una estimación razonable del efecto por la implementación de la referida norma hasta que un examen detallado haya sido completado.

## **Impuestos**

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



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

**Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. 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 gravable (tributaria) ni la contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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

### **Valor Razonable**

El objetivo de una medición del valor razonable es estimar el precio al que una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo tendría lugar entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes. Una medición del valor razonable requiere que una entidad determine todos los elementos siguientes: (a) el activo o pasivo concreto que es el objeto de la medición (de forma congruente con su unidad de cuenta). (b) para un activo no financiero, la premisa de valoración que es adecuada para la medición (de forma congruente con su máximo y mejor uso). (c) El mercado principal (o más ventajoso) para el activo o pasivo. (d) las técnicas de valoración adecuadas para la medición.



considerando la disponibilidad de datos con los cuales desarrollar datos de entrada que representen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo y el nivel de la jerarquía del valor razonable en la que se clasifican los datos de entrada.

El enfoque de mercado utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que implican activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.

## **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe (Marzo 10 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **Determinación de Utilidades a los trabajadores en relación al impuesto a la renta.**

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana se establece que la participación de trabajadores se realizara con base a las utilidades liquidas de la empresa.

No obstante, en el art. 104 del mismo cuerpo legal, establece que para la determinación de las utilidades anuales de las respectivas empresas se tomarán como base las declaraciones o liquidaciones que se hagan para el efecto del pago del impuesto a la renta. El Servicio de Rentas Internas, a petición del Director Regional del Trabajo o de las organizaciones de trabajadores de las respectivas empresas, podrá disponer las investigaciones y fiscalizaciones que estimare convenientes para la apreciación de las utilidades efectivas. La respectiva organización de trabajadores delegará un representante para el examen de la contabilidad.

Por lo tanto la compañía ha calculado el 15% de participación a trabajadores en base a lo señalado en el casillero que indica Base para el Cálculo del 15% a trabajadores de la respectiva declaración de impuesto a la renta.



**AQUALINTER S.A.**

**B.- Cuentas y Documentos por Cobrar**

Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	119.937,62	52469,37
Cuentas por Cobrar Trabajadores		0,00	4.600,00
Impuestos por Cobrar		962,52	15.964,05
Otras Cuentas por Cobrar		38.795,01	18.132,78
		<u>159.695,15</u>	<u>91166,20</u>
Provisión para Incobrables		0,00	-963,92
		<u>159.695,15</u>	<u>90202,28</u>

**C.- Inventarios**

Materiales y Repuestos	US\$	0,00	0,00
Productos en Proceso(1)		37.593,74	369.561,02
Productos Terminados		0,00	0,00
Suministros de Oficina		0,00	0,00
Tránsito		0,00	0,00
	US\$	<u>37.593,74</u>	<u>369561,02</u>

(1) Auditoria no pudo confirmar su valor porque no estuvo presente

**D.- Propiedad Planta y Equipo**

Máquinas y Equipo	US\$	184.495,47	191.729,00
Vehículos		46.982,13	47.428,78
Muebles y Enseres		3.477,68	100,00
Equipo de Computación		4.039,88	4.475,58
Obras de Infraestructura		1.783.984,18	1.906.944,18
Otros Activos Fijos		54.173,37	61.758,37
Obras en Proceso		0,00	19.589,30
Terrenos		5.146.671,15	5.146.671,15
	US\$	<u>7.223.823,86</u>	<u>7.673.696,36</u>
Depreciación Acumulada		436.572,15	547.639,86
<b>Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)</b>	US\$	<u>6.787.251,71</u>	<u>7.126.056,50</u>

**E.- Préstamos Bancarios y Sobregiros**

Banco de Machala - Corto Plazo	-1	US\$	268.003,51	294.798,88
Banco de Machala - Largo Plazo (1)			1.167.273,01	872.474,13
		US\$	<u>1.435.276,52</u>	<u>1.167.273,01</u>

(1) Garantizado con garantía hipotecaria con tasa de Interés del 9.76%

Banco Bolivariano corto plazo (2)			38.209,67
Banco Bolivariano Largo Plazo			191.059,18
			<u>229.268,85</u>

(2) Garantizado con garantía hipotecaria y vehículos tasa de interés 11.08% y 9.70%

#### F.- Documentos y Cuentas por Pagar

Proveedores por Pagar	US\$	101.614,75	103.456,55
Cuentas por Pagar Relacionadas		153.273,42	139.397,22
Obligaciones Sociales por Pagar		25.155,54	33.580,82
Otras Cuentas por Pagar		78.433,95	177.087,06
Intereses por Pagar		61.091,84	53.244,44
Anticipo de Clientes		<u>116.066,20</u>	<u>0,00</u>
	US\$	<u>635.635,70</u>	<u>506.766,09</u>

#### G. - Reservas

Reserva Legal (1)	US\$	500,00	30.500,00
Reserva Facultativa (2)		<u>79.090,68</u>	<u>79.090,63</u>
	US\$	<u>79.590,68</u>	<u>109.590,63</u>

- (1) De acuerdo con la Legislación Ecuatoriana vigente la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a reserva hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía y aumento de capital, o para absorber pérdidas.
- (2) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizada para distribución de dividendos a los accionistas.

#### H. - Ganancias Retenidas

Utilidad Pérdida Años Anteriores	US\$	0,00	69.668,27
Utilidad Pérdida Ejercicio Actual		<u>99.688,27</u>	<u>452.215,66</u>
	US\$	<u>99.688,27</u>	<u>521.903,93</u>

#### I.- Participación Trabajadores

De acuerdo a las Leyes Laborales vigentes, la compañía debe distribuir el 15% de sus Ganancias anuales antes de impuesto a la Renta para ser repartida entre sus trabajadores.

#### J.- Impuesto a la Renta

La provisión para el Ejercicio económico 2017 se calcula a una tasa del 22% sobre la base tributable tratándose de Utilidades reinvertidas, la tasa es del 12%

#### K.- Fundamentos de la opinión calificada

##### Limitaciones:

No me fue proporcionado el análisis de la determinación del valor razonable del activo biológico. En razón de lo comentado y debido a la naturaleza de los registros contables, no me fue posible satisfacerme, mediante otros procesos de auditoría, de la razonabilidad de la valuación del activo biológico y no me fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos, si los hubiere, derivados de este cálculo del valor razonable.