

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

EXP: 134286

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvasen encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

Atentamente,



Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA

1. Opinión.

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Bases para la opinión.

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo al Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

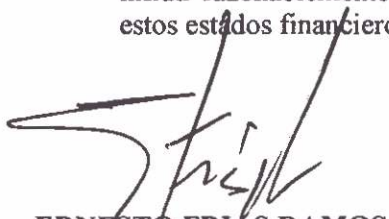
3. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad e utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidad de los auditores por la auditoria de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a las NIA siempre detectará una representación errónea importante 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 de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Abril 24, 2017
Guayaquil-Ecuador

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	31.529	55.581
Cuentas por cobrar	4	259.191	456.298
Cuentas por cobrar relacionadas	5	418.736	-
Activos biológicos	6	297.901	322.905
Inventarios	7	149.167	86.392
Pagos anticipados		-	38
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.156.524	921.214
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	8		
Construcciones en curso		54.267	-
Activos fijos depreciables		657.291	419.994
		711.558	419.994
Menos - Depreciación Acumulada		(116.574)	(69.333)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		594.984	350.661
TOTAL ACTIVOS		1.751.508	1.271.875
 Eduardo Aguirre Roman GERENTE			
 José Ramos CONTADOR			

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

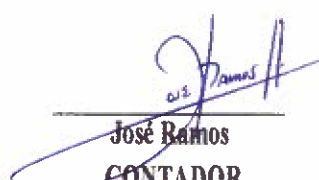
CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2016	2015
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	495.701	323.742
Documentos por pagar		-	7.613
Pasivos acumulados	10	100.013	42.512
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		595.714	373.867
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación y Desahucio	11	19.409	17.076
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		19.409	17.076
TOTAL PASIVOS		615.123	390.943
PATRIMONIO			
Capital social	17	8.120	8.120
Reserva legal	18	98.659	98.659
Resultados acumulados		774.153	722.740
Resultado integral del ejercicio		255.453	51.413
TOTAL PATRIMONIO		1.136.385	880.932
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.751.508	1.271.875


Eduardo Aguirre Roman
GERENTE


José Ramos
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas	12	2.600.635	2.311.728
Costo de ventas	13	2.084.823	2.109.202
Utilidad Bruta		<u>515.812</u>	<u>202.526</u>
<u>GASTOS:</u>			
Gastos administrativos	14	109.110	111.858
Gastos financieros	15	3.060	1.333
Otros ingresos y/o egresos, Neto	16	(2.446)	(1.818)
		<u>109.724</u>	<u>111.373</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		406.088	91.153
Participación de trabajadores		60.913	13.673
Utilidad antes de impuesto a la renta		345.175	77.480
Impuesto a la renta		89.722	20.354
Resultado integral del ejercicio		<u>255.453</u>	<u>57.126</u>


Eduardo Aguirre Roman

GERENTE


José Ramos

CONTADOR

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

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2015	8.120	92.946	468.351	254.389	823.806
Transferencia	-	-	254.389	(254.389)	-
Apropiación reserva legal	-	5.713	-	(5.713)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	57.126	57.126
SALDO AL 01-01-2016	8.120	98.659	722.740	51.413	880.932
Transferencia	-	-	51.413	(51.413)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	255.453	255.453
SALDO AL 31-12-2016	8.120	98.659	774.153	255.453	1.136.385


Eduardo Aguirre Roman
GERENTE


José Ramos
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA

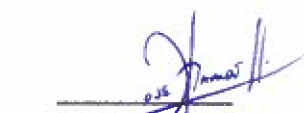
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.277.403	2.218.891
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.012.337)	(2.003.035)
Otros ingresos, Neto	2.446	1.818
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>267.512</u>	<u>217.674</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(291.564)	(196.840)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>(291.564)</u>	<u>(196.840)</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Jubilación y desahucio	-	1.454
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>-</u>	<u>1.454</u>
 Incremento (Disminucion) del efectivo	(24.052)	22.288
Mas efectivo al inicio del periodo	55.581	33.293
Efectivo al final del periodo	<u>31.529</u>	<u>55.581</u>


Eduardo Aguirre Roman
GERENTE


José Ramos
CONTADOR

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

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA

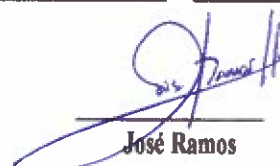
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral del ejercicio	255.453	57.126
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	47.241	37.672
	<u>47.241</u>	<u>37.672</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	197.107	(171.455)
Cuentas por cobrar relacionadas	(418.736)	5.905
Activos biológicos	25.004	246.321
Inventarios	(62.775)	44.842
Pagos anticipados	38	(38)
Cuentas por pagar	171.959	144.709
Documentos por pagar	(7.613)	7.613
Cuentas por pagar relacionadas	-	(103.672)
Pasivos acumulados	57.501	(51.349)
Jubilación patronal y desahucio	2.333	-
	<u>(35.182)</u>	<u>122.876</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>267.512</u></u>	<u><u>217.674</u></u>


Eduardo Aguirre Roman
GERENTE


José Ramos
CONTADOR

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

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de octubre de 1979 e inscrita en el registro mercantil el 8 de febrero de 1980. Su objeto principal es el desarrollo y explotación acuícola en todas sus fases, extracción, procesamiento y comercialización, tanto interna o externa.

Mediante escritura de escisión entre la Compañía Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A. y creación por efecto de escisión de la Compañía Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae Cía. Ltda., el 1 de septiembre del 2008 en la ciudad de Quevedo, cantón Quevedo, Provincia de Los Ríos, se crea por escisión con RUC 0992619422001.

Operaciones.-La compañía tiene la sección de Acuicultura conformada por la producción de camarón.

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en la Isla Escalante, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Mediante acuerdo Interministerial No. 054 del 29 de noviembre de 1989, se concedió una superficie de 250 hectáreas de zona playa y bahía ubicadas en el sitio isla Escalante, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas. El 31 de marzo del 2010 se acepta la renovación por la concesión, en la extensión de 189 hectáreas de zona de playa, por ser el área efectivamente explotada, por el lapso de 10 años.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones en el área de camarón, dispone de 189 hectáreas en concesión, las aportaron con una producción de 1.036.283 libras en el año 2016 y 976.701 libras en el año 2015.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 el personal total de la Compañía es de 50 y 38 empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información

Financiera PYMES (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales a sus clientes, empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por cobrar relacionadas.-** Corresponde a cuentas por cobrar a partes relacionadas por venta de camarón. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: larvas, balanceados, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

2.5. Activos biológicos.- Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende: larvas, balanceados, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas.

2.6. Inventarios.- Corresponde al costo de balanceados, fertilizantes, materiales, combustible y herramientas, registrados al costo de adquisición.

2.7. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado – IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios relacionados con la actividad de la Compañía.

2.8. Pagos anticipados.- Constituye a anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función de la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura.

2.9. Propiedades y equipo.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Infraestructura camaronera	5	20
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos	10	10
Equipos de computación	33	3
Vehículos	20	5
Embarcaciones y aparejo	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.10. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

2.11. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.12. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

2.13. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.14. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia total de los riesgos y beneficios de los productos. Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan. La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de camarón.

2.15. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. 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.

2.16.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2016	2015
Caja	200	200
Bancos	31.329	55.381
	31.529	55.581

Bancos.- Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

	2016	2015
Cientes (1)	3.238	98.742
Empleados	4.350	2.488
Anticipo a proveedores	9.570	166.262
Impuestos pagados (2)	125.548	163.172
Otras (3)	116.485	25.634
	259.191	456.298

- (1) Representan saldos adeudados por clientes, a la fecha de emisión de este informe han sido recuperados en un 31 %.
- (2) Corresponde a US\$11.871 de IVA pagado; US\$445 de retenciones de IVA; US\$113.232 de crédito tributario IVA.
- (3) Representan valores pendientes de cobro, incluye préstamo a Calademar por US\$115.707, el cual no genera intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar a partes relacionadas consistían en:

	2016	2015
Negocios Industriales Real NIRSA S.A.	418.736	-
	418.736	-

Corresponde a la venta de camarón, a la fecha de emisión de este informe ha sido recuperado en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2016 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2016		
	Compra de atún, pescado, insumos, platanos y servicios	Venta de camarón	Total
Nirsa	45.225	2.600.635	2.645.860
	45.225	2.600.635	2.645.860

6. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos biológicos consistían en:

	2016	2015
Cultivos en proceso	297.901	322.905
	297.901	322.905

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden: larvas, balanceados, fertilizantes, insumos y otros costos directos e indirectos.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

	2016	2015
Balanceados, fertilizantes y suplementos	103.476	36.154
Repuestos y herramientas	44.651	25.663
Bodega en transito	1.040	24.575
	149.167	86.392

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

Saldo al
31/12/2016

54.267

66 382

58

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Transferencias	Saldo al 31/12/2015
Infraestructura camaronera	-	-	66.382	66.382
Instalaciones	32.574	24.484	-	57.058
Maquinarias y Equipos	109.722	142.000	-	251.722
Muebles y Enseres	3.280	-	-	3.280
Equipos y otros	16.591	7.698	-	24.289
Equipos de Computación	2.110	-	-	2.110
Vehículos	11.252	2.761	-	14.013
Embarcaciones y Aparejo	1.140	-	-	1.140
Construcciones en Curso	46.485	19.897	(66.382)	-
	223.154	196.840	-	419.994
Depreciación Acumulada	(31.661)	(37.672)		(69.333)
	191.493	159.168	-	350.661

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2016	2015
Proveedores (1)	339.491	263.406
Pasivos estimados	37.453	7.898
Impuestos por pagar (2)	63.757	2.438
Otras (3)	55.000	50.000
	495.701	323.742

(1) Representa a los saldos a proveedores, a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 77%.

(2) Incluye provisión de impuesto a la renta por US\$59.854

(3) Corresponde a un préstamo por US\$55.000 a la compañía Procae C. Ltda., el cual no genera ningún tipo de interés.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2016	2015
IESS por pagar	10.018	8.110
Beneficios sociales	21.399	20.729
Participación utilidades	60.913	13.673
Liquidaciones por pagar	7.683	-
	100.013	42.512

11. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2016	2015
Jubilación Patronal	14.698	12.344
Desahucio	4.711	4.732
	19.409	17.076

En los años 2016 y 2015, los saldos de jubilación patronal y desahucio consistían en:

	2016	2015
Saldo inicial	17.076	15.622
Movimiento neto	2.333	1.454
Saldo final	19.409	17.076

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

12. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos por ventas consistían en:

	2016	2015
Camarón	2.600.635	2.311.728
	2.600.635	2.311.728

13. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los costos de ventas consistían en:

	2016	2015
Larvas, balanceado, fertilizantes	1.366.543	1.388.453
Sueldos y salarios	321.347	276.518
Beneficios sociales e IESS	127.173	127.423
Mantenimiento y reparaciones	42.660	4.106
Combustibles y lubricantes	-	64.864
Suministros, materiales y repuestos	-	52.802
Transporte	65.849	51.850
Jubilacion y desahucio	2.079	828
Alimentación	53.940	-
Depreciación	47.242	35.224
Otros gastos de fabricación	57.990	107.134
	2.084.823	2.109.202

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos consistían en:

	2016	2015
Sueldos	17.183	26.124
Beneficios sociales e IESS	8.273	12.068
Servicios contratados	9.964	-
Otros gastos generales	7.591	11.844
Suministros y materiales	1.723	1.067
Honorarios profesionales	1.100	2.933
Iva cargado al gasto	8.628	-
Impuestos	14.396	14.900
Jubilación y Desahucio	1.723	626
Servicio de transporte	38.529	42.296
	109.110	111.858

15. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros consistían en:

	2016	2015
Comisiones bancarias	1.768	1.175
Comisiones a terceros	1.142	-
Intereses pagados	150	158
	3.060	1.333

16. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros ingresos y/o (egresos), neto consistían en:

	2016	2015
Venta de balanceados, fertilizantes y repuestos	2.265	1.035
Otros ingresos	1.117	882
Otros egresos	(936)	(99)
	2.446	1.818

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está conformado por 203.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Albec Trade LLC	202.999 Acciones
- Gaitan Parra Blas Roberto	1 Acción
Total	203.000 Acciones

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

18. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

19. SITUACION FISCAL

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

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en

la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectué el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2016	2015
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	406.088	91.153
(-) 15% Participación trabajadores	(60.913)	(13.673)
(+) Gastos no deducibles	13.714	3.935
BASE DE CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	358.889	81.415
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	89.722	20.354
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(19.022)	(19.407)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	19.022	19.407
(-) Retenciones del periodo	(26.630)	(23.592)
(-) Retenciones años anteriores	(3.238)	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR / (SALDO A FAVOR)	59.854	(3.238)

20. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros al contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

21. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación del presente informe no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	2016	2015
Cientes	-	36.936
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(6.285)	-
Cuentas por pagar proveedores	6.285	(36.936)
	-	-

	2016	2015
Otras cuentas por cobrar	-	25.634
Cientes	-	(25.634)
	-	-

	2016	2015
Anticipos de proveedores	-	505
Cuentas por pagar proveedores	-	(505)
	-	-

	2016	2015
Otras cuentas por cobrar	-	32.222
Proveedores	1.709	-
Cientes	(1.709)	(32.222)
	-	-

	2016	2015
Activos biológicos	297.901	322.905
Inventarios	(297.901)	(322.905)
	-	-