

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.

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

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

EXP: 134287

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

Atentamente,



Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.
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:

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.

1. Opinión.

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **CRIADEROS DE PRODUCTOS CIPRON DEL MAR C. LTDA.**, 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. Planificamos y realizamos 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.

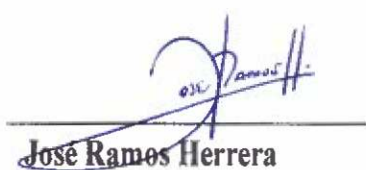
Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoria que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoria 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

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.**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	46.444	19.070
Cuentas por cobrar	4	166.106	419.505
Cuentas por cobrar relacionadas	5	215.699	-
Activos biológicos	6	410.564	491.526
Inventarios	7	169.801	116.808
Pagos anticipados		-	4.430
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.008.614	1.051.339
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	8		
Construcciones en curso		113.651,00	-
Activos fijos depreciables		614.481	534.031
		728.132	534.031
Menos - Depreciación Acumulada		(169.775)	(108.698)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		558.357	425.333
TOTAL ACTIVOS		1.566.971	1.476.672
 Ingrid Ullauri Carrillo PRESIDENTE		 José Ramos Herrera CONTADOR	

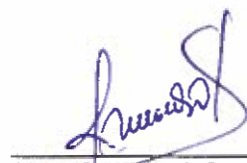
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.

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	468.768	458.384
Documentos por pagar	10	-	267.024
Pasivos acumulados	11	108.878	50.257
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		577.646	775.665
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación y desahucio	12	24.682	19.476
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		24.682	19.476
TOTAL PASIVOS		602.328	795.141
PATRIMONIO			
Capital social	19	8.120	8.120
Reservas legal	20	103.627	103.627
Resultados acumulados		569.784	504.447
Resultado integral del ejercicio		283.112	65.337
TOTAL PATRIMONIO		964.643	681.531
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.566.971	1.476.672


Ingrid Ullauri Carrillo
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

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

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas	13	2.782.890	2.159.611
Costo de ventas	14	2.165.586	1.924.725
Utilidad Bruta		617.304	234.886

GASTOS:

Gastos de ventas	15	44.123	38.250
Gastos administrativos	16	106.847	75.432
Gastos financieros	17	11.987	6.117
Otros (ingresos) y/o egresos, Neto	18	(3.327)	(2.144)
		159.630	117.655

**Utilidad antes de participación de trabajadores
sobre las utilidades e impuesto a la renta**

457.674 117.231

Participación trabajadores

68.651 17.585

Utilidad antes de impuesto a la renta

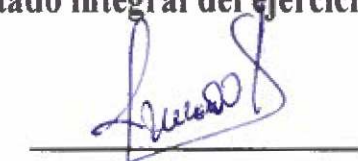
389.023 99.646

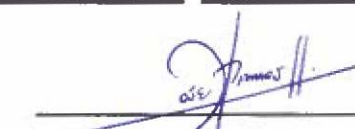
Impuesto a la renta

105.911 27.049

Resultado integral del ejercicio

283.112 72.597


Ingrid Ullauri Carrillo
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

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

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresado en Dolares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Reservas Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2015	8.120	96.367	195.857	308.590	608.934
Transferencia	-	-	308.590	(308.590)	-
Apropiación reserva legal	-	7.260	-	(7.260)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	72.597	72.597
SALDO AL 01-01-2016	8.120	103.627	504.447	65.337	681.531
Transferencia	-	-	65.337	(65.337)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	283.112	283.112
SALDO AL 31-12-2016	8.120	103.627	569.784	283.112	964.643


Ingrid Ullauri Carrillo
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

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

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO 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	2.820.590	2.152.991
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.602.351)	(2.022.546)
Otros ingresos, Neto	3.327	2.144
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>221.566</u>	<u>132.589</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(194.192)	(90.987)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>(194.192)</u>	<u>(90.987)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiro bancario	-	(28.215)
Jubilación y desahucio	-	5.483
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>-</u>	<u>(22.732)</u>
 Incremento (Disminución) del efectivo	 27.374	 18.870
Mas efectivo al inicio del periodo	19.070	200
Efectivo al final del periodo	<u>46.444</u>	<u>19.070</u>


Ingrid Ullaauri Carrillo
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

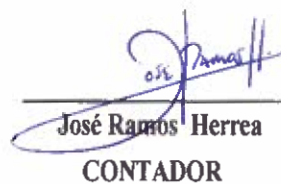
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.
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	283.112	72.597
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	61.168	53.517
	<u>61.168</u>	<u>53.517</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	253.399	(32.657)
Cuentas por cobrar relacionadas	(215.699)	-
Activos biológicos	80.962	(118.754)
Inventarios	(52.993)	20.669
Pagos anticipados	4.430	(4.031)
Cuentas por pagar	10.384	195.768
Cuentas por pagar relacionadas	-	(262.298)
Documentos por pagar	(267.024)	267.024
Pasivos acumulados	58.621	(59.246)
Jubilación patronal y desahucio	5.206	-
	<u>(122.714)</u>	<u>6.475</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>221.566</u></u>	<u><u>132.589</u></u>


Ingrid Ullañi Carrillo
PRESIDENTE


José Ramos Herrea
CONTADOR

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

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.
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 01 de Septiembre del 2008. Tiene como objeto social dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases extracción, procesamiento y comercialización.

Operaciones.- Las oficinas quedan ubicadas en la Calle Sedalana #1704 y José Mascote.

Mediante acuerdo ministerial No. 055 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 174,30 hectáreas de zona de playa, por ser el área efectivamente explotada.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 250 hectáreas en concesión, las que aportaron con una producción de 1.073.506 libras de camarón en el año 2016 y 904.328 libras de camarón en el año 2015.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 el personal total de la Compañía es de 40 y 42 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 **CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.**, 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 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 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 por la venta de camarón, se registra a su valor nominal y no genera 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 y suministros y accesorios, 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.- Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura.

2.9. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. 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
Embarcaciones	20	5
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	33	3
Vehículos	20	5
Instalaciones	10	10
Infraestructura camaronera	10	10
Equipos y otros	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, se registra con cargo a resultados.
- **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 al cliente la propiedad de los productos. Los 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
Efectivo en caja	200	200
Bancos	46.244	18.870
	46.444	19.070

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
Clientes (1)	1.069	7.313
Empleados	5.777	13.085
Anticipo a proveedores	11.639	5.601
Impuestos pagados (2)	123.396	189.284
Otras cuentas por cobrar (3)	24.225	204.222
	166.106	419.505

(1) Representan saldos adeudados por clientes, a la fecha de emisión de este informe han sido recuperado en un 35%.

(2) Corresponde a US\$19.956 por IVA pagado; US\$101.724 por IVA Crédito tributario; US\$1.716 por retenciones de IVA.

(3) Representa préstamo entregado a Calademar por US\$24.225, registrado a su valor nominal y no genera intereses, a la fecha de emisión de este informe no ha sido recuperado.

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.	215.699	-
	215.699	-

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

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

2016				
	Compra de atún, pescado, insumos, platanos y servicios	Anticipos recibidos por venta de camarón	Venta de camarón	Total
Nirsa	50.894	110.000	2.782.891	2.943.785
	50.894	110.000	2.782.891	2.943.785

6. ACTIVOS BIOLOGICOS

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

	2016	2015
Cultivos en proceso	410.564	491.526
	410.564	491.526

Los activos biológicos corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden insumos tales como: larvas, balanceados, fertilizantes y otros costos indirectos de cultivo.

7. INVENTARIOS

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

	2016	2015
Larvas, balanceados y fertilizantes	109.997	69.265
Repuestos, Materiales y Lubricantes	50.360	32.811
Bodega en Transito	9.444	14.732
	169.801	116.808

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2016
Contrucciones en curso	-	106.321	7.331	113.652
Embarcaciones y aparejo	1.445	-	-	1.445
Muebles y enseres	3.842	-	-	3.842
Maquinarias y equipos	323.849	74.963	-	398.812
Equipos de computación	1.954	-	-	1.954
Vehiculos y equipos de transporte	62.795	4.202	-	66.997
Instalaciones	8.800	-	-	8.800
Infraestructura camaronera	118.805	-	-	118.805
Equipo y otros	12.541	1.284	-	13.825,00
	534.031	186.770	7.331	728.132
Depreciación Acumulada	(108.698)	(61.168)	91	(169.775)
	425.333	125.602	7.422	558.357

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Transferencias	Reclasificación	Saldo al 31/12/2015
Construcciones en proceso	108.895	9.910	(118.805)	-	-
Importación de maquinaria	52.404	27.287	(79.691)	-	-
Embarcaciones y Aparejo	1.445	-	-	-	1.445
Muebles y Enseres	3.842	-	-	-	3.842
Maquinarias y Equipos	197.658	47.500	79.691	(1.000)	323.849
Equipos de Computación	1.954	-	-	-	1.954
Vehiculos y equipos de transporte	62.795	-	-	-	62.795
Instalaciones	1.800	7.000	-	-	8.800
Infraestructura camaronera	-	-	118.805	-	118.805
Equipos y Otros	12.251	663	-	(373)	12.541
	443.044	92.360	-	(1.373)	534.031
Depreciación Acumulada	(55.181)	(53.517)	-	-	(108.698)
	387.863	38.843	-	(1.373)	425.333

9. CUENTAS POR PAGAR

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

	2016	2015
Proveedores (1)	334.358	233.032
Impuestos por pagar (2)	83.116	6.984
Otras (3)	51.294	218.368
	468.768	458.384

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 89%.

(2) Incluye impuesto a la renta por pagar de US\$77.860 dólares.

(3) Incluye préstamo por US\$30.000 con Culcae Cia. Ltda., se encuentra registrado a su valor nominal y no genera intereses.

10. DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	2016	2015
Zambrano Murgueytio Carolina	-	32.804
Freire Montjoy Manuel Antonio	-	103.170
Vega Ortega Esteban Fernando	-	21.420
Fausto Ramiro Alcazar Baquero	-	22.893
Ignacio Paz Vasquez	-	25.506
Patricio Manuel Saenz Ortega	-	2.067
Ivo Javier Rosero Lopez	-	59.164
	-	267.024

11. PASIVOS ACUMULADOS

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

	2016	2015
Iess por pagar	5.730	10.315
Beneficios sociales	26.548	22.357
Participación Utilidades	68.651	17.585
Liquidaciones por pagar	7.949	-
	108.878	50.257

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos jubilación y desahucio consistían en:

	2016	2015
Jubilacion Patronal	17.066	13.738
Desahucio	7.616	5.738
	24.682	19.476

En los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2016	2015
Saldo inicial	19.476	13.993
Movimiento neto	5.206	5.483
Saldo final	24.682	19.476

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.

13. INGRESOS POR VENTAS

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

	2016	2015
Camaron	2.782.890	2.159.611
	2.782.890	2.159.611

14. COSTOS DE VENTA

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

	2016	2015
Larvas, balanceado, fertilizantes	1.431.818	1.097.838
Sueldos	326.108	318.717
Beneficios sociales e IESS	133.316	140.997
Depreciación	61.168	53.517
Alimentación	53.077	43.337
Transporte	52.848	56.966
Seguridad	41.160	53.508
Mantenimientos y reparaciones	37.755	29.592
Otros gastos de fabricacion	28.336	11.832
Combustibles y lubricantes	-	70.256
Suministros y materiales	-	48.165
	2.165.586	1.924.725

15. GASTOS DE VENTAS

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

	2016	2015
Servicio de transporte	38.664	34.549
Logisticas de Aguaje	5.459	3.565
Alquiler de Lanchas	-	136
	44.123	38.250

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	2016	2015
Sueldos	37.388	28.766
Beneficios sociales e IESS	14.366	13.172
Impuestos y contribuciones	13.862	10.622
Servicios Prestados	13.546	4.607
Iva cargado al gasto	10.312	-
Otros	6.101	5.222
Materiales y suministros	5.764	1.033
Jubilación patronal y desahucio	1.948	-
Seguros	1.850	2.263
Honorarios profesionales	1.100	9.747
Mantenimientos y reparaciones	610	-
	106.847	75.432

17. GASTOS FINANCIEROS

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

	2016	2015
Intereses pagados	10.175	4.619
Gastos bancarios	1.812	1.498
	11.987	6.117

18. 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
Otros ingresos	6.039	1.394
Ventas de balanceados, fertilizantes y suplementos	802	9.671
Ventas de repuestos y quimicos	35	14.304
Otros egresos	(3.549)	(23.225)
	3.327	2.144

19. 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:

- Merry Way Llc	202.999	Acciones
- Rivas Silva Luis	1	Acciones
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.

20. 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.

21. 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.

No obstante, “la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta,

igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad” (L.O.R.T.I. art. 37).

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 efectúe 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	457.674	117.231
(-) 15% Participación trabajadores	(68.651)	(17.585)
(+) Gastos no deducibles	34.621	8.549
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-	-
Saldo utilidad gravable	423.644	108.195
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	105.911	27.049
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(18.485)	(20.009)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	18.485	20.009
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(28.051)	(21.836)
IMPUESTO A PAGAR	77.860	5.213

22. 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 cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

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 son sustancialmente independientes 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 de 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.

23. 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.

24. 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
Cuentas por cobrar relacionadas	-	209.652
Cuentas por cobrar	-	(209.652)
	-	-
	2016	2015
Cuentas por pagar	2.792	-
Cuentas por cobrar relacionadas	(2.792)	-
	-	-
	2016	2015
Cuentas por pagar	-	209.652
Cuentas por pagar relacionadas	-	(209.652)
	-	-
	2016	2015
Otras cuentas por cobrar	-	209.652
Anticipo a proveedores	-	(209.652)
	-	-
	2016	2015
Activos biológicos	410.564	491.526
Inventarios	(410.564)	(491.526)
	-	-
	2016	2015
Otras cuentas por cobrar	-	5.430
Cuentas por pagar proveedores	-	(5.430)
	-	-