

**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**

---

**Informe de Auditoría Externa**

**Por el año terminado al**

**31 de diciembre del 2016**

**CPA César Calderón Zambrano  
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438**

César Calderón Zambrano  
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes  
Mza. 34 S-1 Guayaquil

Teléfono 0999750648

---

**C.P.A. César Calderón Zambrano**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

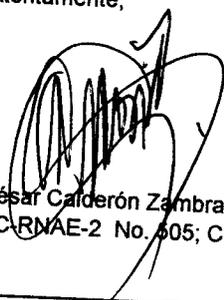
A los miembros del Directorio y accionistas de  
**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A., al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera .NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de errores materiales, debido a fraude o errores.
3. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
4. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Información Financiera - NIIF en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
5. Bases para calificar la opinión
  - 5.1 No presenciamos la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2016 registrados en los Estados Financieros adjuntos, debido a que no fue posible observar la toma física . Bajo estas cricunstancias, no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios, procedimiento necesario para corroborar las exposiciones realizadas por la Administración en los Estados Financieros.
  - 5.2 No recibí repuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldo y operaciones, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 a clientes y proveedores. Se aplicarán procedimientos alternativos de auditoría sobre dichos saldos, las confirmaciones son necesarias para corroborar las exposiciones realizadas por la administración en los Estados Financieros. *n*

6. Los estados financieros antes mencionados en el primer párrafo excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieron haberse determinado si no hubiera existido las limitaciones expuestas en los numerales 5.1 y 5.2 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A., al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 se emitirá por separado.

Atentamente,



César Calderón Zambrano  
SCRNAE-2 No. 605; CPA 13438

Guayaquil, 20 de abril del 2017

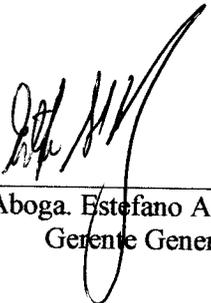
# GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.

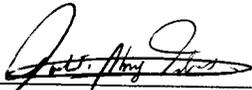
## ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral:	5
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo:	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	8
Movimiento de propiedades, plantas y equipos	9
Notas a los estados financieros consolidados	10-32

### Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

  
Aboga. Estefano Adum Boschetti  
Gerente General

  
Ing. Julieta del Carmen Alvarez P.  
Contadora General

**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Diciembre,31		
	NOTAS	2016	2015
		( en U.S. dólares )	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	0	36.351
Activos Financieros,neto	5	0	1.743.997
Activos biológicos	6	2.258.693	2.344.243
Impuestos diversos	7	162.785	145.854
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2.421.478</b>	<b>4.270.445</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipos	8	17.199.183	17.872.596
Activos biológicos	6	662.797	577.247
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>17.861.980</b>	<b>18.449.843</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>20.283.458</b>	<b>22.720.288</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	9	1.059.398	1.139.026
Pasivos Financieros	10	219.076	1.318.582
Otras cuentas por pagar	11	121.645	199.599
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.400.119</b>	<b>2.657.207</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	9	652.598	2.069.804
Provisiones por beneficios a empleados	12	69.271	380.524
Otras cuentas por pagar	13	146.368	0
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>868.238</b>	<b>2.450.328</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.268.357</b>	<b>5.107.535</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital	14	600.000	600.000
Reserva legal	14	5.085	5.085
Resultados acumulados por adopcion NIIF	14	14.479.848	14.479.848
Resultados acumulados	14	2.874.184	2.425.493
Resultado del ejercicio	14	55.984	102.327
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>18.015.101</b>	<b>17.612.753</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>20.283.458</b>	<b>22.720.288</b>
<b><u>Ver notas a los estados financieros</u></b>			

  
 Ab. Estefano Acum Boschetti  
 Gerente General

GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.

  
 Ing. Julieta del Carmen Álvarez P.  
 Contadora

GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.

**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Diciembre,31	
NOTAS	2016	2015
	( en U.S. dólares )	
<b><u>INGRESOS</u></b>	<u>9.682.558</u>	<u>8.561.263</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>1.902.100</u>	<u>2.665.332</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<u>7.780.458</u>	<u>5.895.931</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Administración y ventas	6.728.051	4.796.557
Depreciación y amortización	673.413	644.153
<b>Total gastos operacionales</b>	<u>7.401.464</u>	<u>5.440.710</u>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES:</b>		
Gastos financieros	271.568	327.857
Otros gastos	0	0
Otros ingresos	0	0
<b>Total gastos no operacionales</b>	<u>271.568</u>	<u>327.857</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<u>107.427</u>	<u>127.364</u>
Menos participación 15% trabajadores	-16.114	-19.105
Menos impuesto a la renta	-35.329	-5.932
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO</b>	<u>55.984</u>	<u>102.327</u>
Reserva legal	5.598	10.233
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>50.386</u>	<u>92.094</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>		
Ganancia por evaluación de propiedades, planta y equipos	0	0
Ganancia o pérdidas actuariales	0	0
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<u>50.386</u>	<u>92.094</u>
<b><u>Ver notas a los estados financieros</u></b>		

  
 Ab. Estefano Adum Boschetti  
 Gerente General  
 GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.

  
 Ing. Julieta del Carmen Álvarez P.  
 Contadora  
 GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.

**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2015</u>
Utilidad del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		-	-
Total		- ==	- ==
Total resultado integral atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		-	-
Total		- ==	- ==
UTILIDAD POR ACCIÓN:			
Básica (en U.S. dólares)		<u>0.18</u>	<u>0.17</u>

Ver notas a los estados financieros

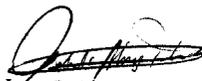
**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DEL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Capital emitido	Aporte futura capitalización	Reservas	Reserva de Capital	Reserva de revaluación de propiedades	Reserva de revaluación de inversiones	Perdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Utilidad (perdida) del ejercicio	Participaciones no controladoras	Total
<b>31 de diciembre del 2012</b>	300.000	0	5.085	0	0	0	0	14.876.585	548.478	0	15.730.148
Adopción de resultados acumulados del ejercicio								548.478	-548.478		0
Por adopción por primera vez IIF									940.753		940.753
<b>31 de diciembre del 2013</b>	300.000	0	5.085	0	0	0	0	15.425.063	940.753	0	16.670.901
Adopción de resultados acumulados del ejercicio								940.753	-940.753		0
Por adopción por primera vez IIF								323.150	516.375		516.375
											323.150
<b>31 de diciembre del 2014</b>	300.000	0	5.085	0	0	0	0	16.688.966	516.375	0	17.510.426
Adopción de resultados acumulados del ejercicio	300.000							-300.000			0
Por adopción por primera vez IIF								516.375	-516.375		0
									102.327		102.327
<b>31 de diciembre del 2015</b>	600.000	0	5.085	0	0	0	0	16.905.341	102.327	0	17.612.753
Adopción de resultados acumulados del ejercicio								102.327	-102.327		0
Por adopción por primera vez IIF									55.984		55.984
								346.364			346.364
<b>31 de diciembre del 2016</b>	600.000	0	5.085	0	0	0	0	17.354.032	55.984	0	18.015.101

Referencia a los estados financieros

  
 Ab. Estefano Adum Boschetti  
 Gerente General

GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.

  
 Ing. Julieta del Carmen Álvarez P.  
 Contadora

GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.

**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Diciembre,31	
	NOTAS	2016
	( en U.S. dólares )	
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibidos de clientes	11.426.555	11.638.368
Otros cobros por actividades de operación	0	0
Pagos a proveedores y empleados	-9.741.315	-11.433.044
Otras salidas de efectivo	0	-164.335
Otras entradas de efectivo	98.823	0
Intereses pagados	-271.568	-327.857
Impuesto a la renta	0	-5.932
<b>Flujo neta de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>1.512.495</b>	<b>-292.800</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Incremento de activos financieros	0	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-162.030	267.513
Adquisición de propiedades de inversión	0	0
Precio de venta de propiedades de inversión	0	0
Adquisición de activos intangibles	0	0
Otras entradas de efectivo	146.368	-153.371
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-15.662</b>	<b>114.142</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Prestamos y otros pasivos financieros	-1.496.834	215.009
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-1.496.834</b>	<b>215.009</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo	0	36.351
Saldos de efectivo al comienzo del año	0	0
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>0</b>	<b>36.351</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Ab. Estefano Adum Boschetti  
 Gerente General  
 GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.

  
 Ing. Julieta del Carmen Álvarez P.  
 Contadora  
 GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.

**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**  
**LOS MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

<u>Costo o valuación</u>	SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2015	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2015	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2016
Terrenos	8.988.156,00	0,00	0,00	0,00	8.988.156,00	0,00	0,00	0,00	8.988.156,00
Edificaciones	8.695.364,00	0,00	0,00	0,00	8.695.364,00	0,00	0,00	0,00	8.695.364,00
Instalaciones	1.590.575,00	0,00	0,00	0,00	1.590.575,00	0,00	0,00	0,00	1.590.575,00
Maquinarias y equipos	1.371.354,00	162.030,00	-296.968,00	0,00	1.236.416,00	54.007,00	-216.037,00	0,00	1.374.538,00
Vehiculos	863.319,00	29.455,00	0,00	0,00	892.774,00	0,00	0,00	0,00	1.290.423,00
Equipo de computación	5.152,00	0,00	0,00	0,00	5.152,00	0,00	0,00	0,00	892.774,00
<b>TOTAL</b>	<b>21.513.920,00</b>	<b>191.485,00</b>	<b>-296.968,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21.408.437,00</b>	<b>54.007,00</b>	<b>-216.037,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21.246.407,00</b>

**LOS MOVIMIENTOS DE PLANTACIONES Y SEMBRIO DE BANANO Y CAÑA DE AZUCAR SON:**

<u>Costo o valuación</u>	SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2014	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2015
Plantas en producción(camarones)	128.713,00	1.090.481,00	0,00	0,00	1.219.194,00	-85.550,00	0,00	0,00	1.133.644,00
Animales vivos en crecimiento	88.469,00	39.058,00	0,00	0,00	127.527,00	0,00	0,00	0,00	127.527,00
Animales vivos en producción(semovientes)	1.973.690,00	-976.168,00	0,00	0,00	997.522,00	0,00	0,00	0,00	997.522,00
<b>TOTAL - COSTO</b>	<b>2.190.872,00</b>	<b>153.371,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.344.243,00</b>	<b>-85.550,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.258.693,00</b>
<b>TOTAL GENERAL - COSTO HISTORICO</b>	<b>23.704.792,00</b>	<b>344.856,00</b>	<b>-296.968,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23.752.680,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23.505.100,00</b>

ver notas a los estados financieros

  
 Ab. Estefano Adum Boschetti  
 Gerente General  
 GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.

  
 Ing. Julieta del Carmen Álvarez P.  
 Contadora  
 GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.