

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C.LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

Aspectos generales.- La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 09 de Marzo de 2000, anotada en el repertorio bajo el N°314, con fecha de inscripción 24 de Marzo de 2000 y con número de inscripción # 220. Sus oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Avenida la Ferroviaria s/n y Primera Norte, Edificio Corporación Blacio, y el laboratorio de larvas se encuentra ubicada vía al coco de la ciudad de Machala, provincia de El Oro.

Operaciones.- La compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de un laboratorio ubicado vía al coco, instalaciones que están siendo ampliadas con una tecnología de punta, para abastecer al mercado provincial.

Aprobación de los estados financieros.- La Administración de la Compañía, con fecha 20 de marzo del 2017, ha autorizado la emisión de los estados financieros, los cuales serán entregados en lo posterior a la Junta de Accionistas, para su aprobación final.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Ingles). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de Preparación.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido preparados sobre la base del costo histórico, y las políticas contables han sido aplicadas de manera uniformes (aplicación comparativa).

Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente.- A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, evaluó que no existen impactos significativos por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Moneda funcional y moneda de presentación.- Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo comprende el efectivo disponible en caja, depósitos a la vista en bancos, y los sobregiros bancarios.

Activos y pasivos Financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a valor razonable, y en lo posterior a su costo nominal, el cual es equivalente a su costo amortizado, debido a su naturaleza de corto plazo. Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materias primar y materiales (bienes) e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios (incluidos la prestación de servicios profesionales).
- **Obligaciones financieras.-** Están registradas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.

Las NIIF para PyMEs requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: liquidez, crédito mercado y generales de negocio. Un detalle a continuación:

- **Liquidez.-** La medición de sus activos corrientes con relación a sus pasivos corrientes revela que la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no disponen de excedentes de capital de trabajo, esta medición presenta que no existen excedentes causado por la construcción de la nueva infraestructura del laboratorio. Con base a lo comentado la Administración de la Compañía gestiona un préstamo para solventar los costos y gastos que seguirá generando esta construcción.
 - **Crédito.-** El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores en cumplir con sus obligaciones, en la medida de que estas hayan vencido. La gerencia considera que la Compañía mitiga el riesgo de crédito debido a la evaluación crediticia periódica que efectúa.
 - **Mercado.-** Los productos que comercializa la compañía en el mercado interno presentan un alto nivel de competencia. Sin embargo, la calidad de la larva, genera oportunidades que son aprovechadas por la Compañía a través de sus clientes.
 - **Financiamiento.-** Debido a que el riesgo de liquidez puede ser moderadamente administrativo, la compañía mantiene financiamiento de instituciones financieras locales, necesarios para cubrir su capital de trabajo.
-

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C.LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Generales.-** Actualmente, las prácticas para la siembra del nauplio, mediante el uso apropiado de nuevas tecnologías e inversiones en ampliación de la infraestructura, permiten año a año mantener los estándares de calidad para abastecer las necesidades del mercado nacional.

Activos biológicos.- Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales la Compañía gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden camarón en cautiverio en su primera etapa.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, sin embargo, esto puede ser refutado en la medición inicial al no existir un mercado activo, cuando no se pueda estimar con confiabilidad el valor razonable, por lo cual debe ser medidos a su costo de transformación.

La Compañía ha definido que para los activos biológicos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable, y se reconocerán a su costo de transformación. De esta forma, los camarones con el gramaje negociado en el mercado, serán medidos a su valor razonable, cuando cumplan esta condición.

Propiedad, planta y equipo.- Se presentan al costo de adquisición o de construcción menos su depreciación acumulada, y cualquier pérdida por deterioro en caso de aplicar.

Las propiedades, planta y equipos se componen de edificios, instalaciones, maquinarias y equipos. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

Propiedad Planta y Equipo	Porcentaje
Edificios, mejoras e infraestructura	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos de Computación	33%

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C.LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Participación de trabajadores en las utilidades.- de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo al resultado del ejercicio.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las Sociedades nacionales pagaran sobre las utilidades después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs, los resultados de los periodos anuales, y la cuenta de otros resultados integrales.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Como existió el aumento del capital se efectuó el cálculo para incrementar la Reserva legal.

Reconocimiento de ingresos.- La compañía reconoce los ingresos cuando es efectuada la transferencia a cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo, estos costos se reconocen a medida que se incurren, independientemente de la fecha que se realiza el pago. De acuerdo a lineamientos de la base del devengado.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

NOTA 4. INSTRUMENTO FINANCIERO POR CATEGORIA

Categorías de instrumentos financieros -

(Continúa)

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C.LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Efectivo	1,269.01	1,250.61
Cuentas por cobrar comerciales	262,980.63	2,178.00
Total activos financieros	<u>264,249.64</u>	<u>3,428.61</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Obligaciones financieras	191,599.95	
Cuentas por pagar comerciales	120,879.28	2,082.93
Total pasivos financieros	<u>312,479.23</u>	<u>2,082.93</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. No existen activos o pasivos medidos con el Nivel 1.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja y bancos	1,269.01	1,250.61
	<u>1,269.01</u>	<u>1,250.61</u>

NOTA 6. CREDITOS TRIBUTARIOS

Composición:

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C.LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo renta	<u>11,082.34</u>	<u>3,230.59</u>

NOTA 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	Tasa anual de depreciación
Instalaciones Maquinaria y equipo	163,487.49	164,670.36	10%
Edificios	46,154.49	46,154.49	5%
Equipo de Computacion	0.00	1,466.08	33.00%
otros Activos Fijos	<u>286.70</u>	<u>286.70</u>	10.00%
	209,928.68	212,577.63	
Menos - depreciación acumulada	<u>(106,214.62)</u>	<u>(98,781.50)</u>	
	<u>103,714.06</u>	<u>113,796.13</u>	

NOTA 8. IMPUESTO POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	33,120.55	11,186.28
	<u>33,120.55</u>	<u>11,186.28</u>

NOTA 9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2015 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el Contribuyente.

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C.LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	96,104.51	75,541.07
Base de cálculo para Participación a los trabajadores	96,104.51	75,541.07
Menos: Participación laboral	(14,415.68)	(11,331.16)
Utilidad antes de impuestos	81,688.83	64,209.91
Más: Gastos no deducibles	68,859.14	7,091.37
Base Imponible total	150,547.97	71,301.28
Utilidad a Reinvertir	0.00	45,000.00
Base Imponible Impuesto a la Renta	150,547.97	26,301.28
Tasa de Impuesto a la renta	22%	22%
Tasa de Impuesto a la renta	0%	12%
Impuesto a la renta corriente	<u>33,120.55</u>	<u>11,186.28</u>

Durante el año 2016 la Compañía presenta en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$ 33.120,55.

La determinación del impuesto a la renta por pagar del 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	33,120.55	11,186.28
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	11,082.34	3,230.59
Saldo a pagar por la Compañía	<u>22,038.21</u>	<u>7,955.69</u>

(c) Anticipo del 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.

NOTA 10. PROVISIONES

Composición y movimiento:

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C.LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2016</u>				
Beneficios sociales	1,822.99	7,025.72	(6,223.12)	2,625.59
Provisión para jubilación patronal	-	-	-	-
Provisión para Desahucio	-	-	-	-

NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 comprende de un capital de USD 50.000,00; siendo sus accionistas personas naturales domiciliadas en el Ecuador.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital Social	<u>95,000.00</u>	<u>50,000.00</u>

NOTA 12. 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 al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva Legal	<u>7,231.94</u>	<u>4,580.76</u>

NOTA 13. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Se registran las utilidades del ejercicio, propias de la actividad en el año 2015, que serán acumuladas para el siguiente periodo si no se realiza la distribución correspondiente.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado del ejercicio	<u>96,104.51</u>	<u>50,372.45</u>

NOTA 14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C.LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

La partida de Ingresos se acredita con la venta de larvas de camarón, que es el objeto social de la empresa.

Los ingresos en el Laboratorio de Larvas Armijos Armilab C. Ltda., son reflejados y efectivos con el registro de la venta por emisión de factura, debido a estas ventas son realizadas a crédito, con un plazo máximo de 30 días por el proceso de logística y de cobro.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de Larva de camaron	<u>977,716.64</u>	<u>323,389.00</u>

NOTA 15. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

Los costos más fuertes en la operación son los de materia prima ya que en su mayor porcentaje la compra de alimentos genera mayor costo, debido a su importante utilización en esta actividad camaronera.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de materiales	440,041.87	77,929.22
Mano de obra directa	58,733.08	38,138.20
Costos indirectos de producción	<u>263,931.50</u>	<u>102,137.46</u>
	<u>762,706.45</u>	<u>218,204.88</u>

NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACION

En esta partida se pone en consideración todos los gastos administrativos que se efectúan para la logística de insumos, gastos de oficina y personal administrativo; en este caso los gastos son netamente administrativos ya que para la venta no se incurrido en ningún gasto. Detalle:

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C.LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	4,963.87	4,816.82
Aportes al IESS	1,019.88	756.24
Beneficios Sociales	1,003.47	988.10
Arriendos	1,629.60	1,075.20
Consumos	0.00	0.00
Servicios personales	8,856.02	8,403.87
Servicios Publicos	0.00	20.00
Seguros y Reaseguros	0.00	0.00
Gastos de viaje	0.00	0.00
Gastos de depreciación	0.00	0.00
Otros gastos	32,573.70	6,756.93
	<u>50,046.54</u>	<u>22,817.16</u>

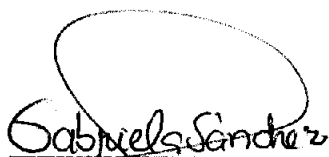
NOTA 17. GASTOS FINANCIEROS

En esta cuenta se toma en consideración los valores referentes a servicios bancarios y comisiones bancarias.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios bancarios	820.77	350.77
Intereses bancarios	7,018.17	6,475.12
	<u>7,838.94</u>	<u>6,825.89</u>

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



CPA Gabriela Sánchez Cruz
CONTADOR