Ernesto Frías R.
AUDITOR INDEPENDIENTE

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

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

Dirección: Cdla. Guayaquil Mz. 11 Sl. 5 Edificio Pluscontic 3er. Piso Of. 302-303
Teléfono: 04 6005128 * E-mail: auditforen@outlook.com * Guayaquil-Ecuador

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS **EXP: 42427**
Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.,** por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

Atentamente,

Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.
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 – 20

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

1. **Opinión.**

   Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.,** 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 auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoria de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoria 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 auditoria 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.

gEn 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.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Hemos comunicado a la gerencia, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

5. Otros asuntos

Los estados financieros de **LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.,** al 31 de diciembre del 2015 y por el año terminado en esa fecha, no fueron auditados, debido a que no cumplen con la obligación legal para que sean sujetas a auditoria externas en el Ecuador.

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

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

ESTADO 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	2.970	16.793
Cuentas por cobrar	4	4.355	1.327
Cuentas por cobrar relacionadas	5	344	270
Inventarios	6	27.337	131.436
Pagos anticipados		2.353	1.773
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**37.359**	**151.599**
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	7		
Construcciones en curso		33.237	-
Activos fijos no depreciables		1.784.533	1.784.533
Activos fijos depreciables		965.507	965.507
		2.783.277	2.750.040
Menos - Depreciación Acumulada		(963.831)	(963.729)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		**1.819.446**	**1.786.311**
TOTAL ACTIVOS		**1.856.805**	**1.937.910**

Eduardo Aguirre Roman
PRESIDENTE

CPA. Angela Baque
CONTADOR

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

			5.341
			-
			5.341
TOTAL PASIVOS		**258.020**	**302.400**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	**22**	10.840	10.840
Reserva legal		6.163	6.163
Reserva facultativa		562	562
Reserva por valuación		1.560.833	1.560.833
Resultados acumulados		57.112	24.856
Resultado integral del ejercicio		(36.725)	32.256
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1.598.785**	**1.635.510**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1.856.805**	**1.937.910**

Eduardo Aguirre Roman
PRESIDENTE

CPA. Angela Baque
CONTADOR

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

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2016	2015
INGRESOS POR VENTAS	11	28.000	60.000
Utilidad bruta		**28.000**	**60.000**
GASTOS			
Gastos administrativos	12	52.968	13.976
Gastos financieros	13	113	74
Otros ingresos y/o egresos	14	339	-
		53.420	**14.050**
Utilidad antes de Participacion de trabajadores sobre las utilidades e Impuesto a la Renta		**(25.420)**	**45.950**
Participación de Trabajadores		-	-
Utilidad antes del Impuesto a la renta		**(25.420)**	**45.950**
Impuesto a la Renta		11.305	10.110
Resultado integral del ejercicio		**(36.725)**	**35.840**

Eduardo Aguirre Roman
PRESIDENTE

CPA. Ángela Baque
CONTADOR

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

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	Capital social	Reserva Legal	Reserva por Revaluación	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2015		**10.840**	**2.579**	**-**	**562**	**(139.316)**	**21.064**	**(104.271)**
Tranferencia		-	-	-	-	21.064	(21.064)	-
Reserva por revaluación		-	-	1.703.941	-	-	-	**1.703.941**
Absorción de perdida		-	-	(143.108)	-	143.108	-	-
Aporpiación de reserva legal		-	3.584	-	-	-	(3.584)	-
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	-	35.840	**35.840**
SALDO AL 01-01-2016		**10.840**	**6.163**	**1.560.833**	**562**	**24.856**	**32.256**	**1.635.510**
Tranferencia		-	-	-	-	32.256	(32.256)	-
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	-	(36.725)	(36.725)
SALDO AL 31-12-2016		**10.840**	**6.163**	**1.560.833**	**562**	**57.112**	**(36.725)**	**1.598.785**

Eduardo Aguirre Roman
PRESIDENTE

CPA. Ángela Baque
CONTADOR

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

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	2016	2015
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	27.926	60.000
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(8.173)	(47.335)
Otros ingresos, Neto	(339)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	**19.414**	**12.665**
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(33.237)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	**(33.237)**	**-**
Incremento (Disminución) del efectivo	(13.823)	12.665
Mas efectivo al inicio del periodo	16.793	4.128
Efectivo al final del periodo	**2.970**	**16.793**

Eduardo Aguirre Roman
PRESIDENTE

CPA. Angela Baque
CONTADOR

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

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	2016	2015
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado Integral del ejercicio	(36.725)	35.840
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	102	102
	102	102
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(3.028)	285
Cuentas por cobrar relacionadas	(74)	-
Inventarios	104.099	-
Pagos anticipados	(580)	1.544
Cuentas por pagar	(444)	5.466
Cuentas por pagar relacionadas	(44.753)	(30.220)
Documentos por pagar	(883)	(352)
Pasivos acumulados	1.624	-
Jubilación y dasahucio	76	-
	56.037	**(23.277)**
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**19.414**	**12.665**

Eduardo Aguirre Roman
PRESIDENTE

CPA. Ángela Baque
CONTADOR

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

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 9 de abril del 1985 e inscrita en el registro mercantil el 16 de mayo del 1985, Tiene como objeto social dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases extracción, crías, cultivo, y comercialización de especies bioacuáticas entre estas, la de laboratorios de producción de larvas de camarón, que comprende la fecundación, maduración, desove, eclosión y desarrollo larval.

Operaciones.- La Compañía tiene la sección de acuacultura conformada principalmente por la producción de larvas de camarón.

Las instalaciones de la compañía están ubicadas en el cantón Santa Elena, Provincia de Santa Elena en donde dispone de 5,03 hectáreas de su propiedad y 3.750 m2 en concesión para el desarrollo de sus actividades.

Con fecha 1 de junio del 2016 la Compañía mantiene contrato de arrendamiento por el área de maduración con la Compañía Texcumar S A., el plazo del contrato es un año.

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 LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.,** 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 relacionada**.- Corresponde a cuentas por cobrar a compañías relacionadas por financiamiento. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

- **Cuentas por pagar.**- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones en la compras de: repuestos, mantenimiento y recepción de servicios. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

- **Cuentas por pagar Relacionada.**- Corresponden a anticipos entregados por la futura venta de larvas. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

- **Documentos por pagar**.- Corresponden a pagarés a plazo fijo. Se registran al valor nominal y generan intereses.

- **Cuentas por pagar accionistas a largo plazo.**- Corresponden a préstamos para capital de trabajo, no tienen fecha de vencimiento ni generan interés alguno

2.5. Inventarios.- Corresponde al costo de suministros, repuestos y accesorios, registrados al costo de adquisición.

2.6. 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.

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

2.8. 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
Edificios	10	10
Instalaciones	10	10
Vehículos	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	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 ejerció 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.

- **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- **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 sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos o servicios.

La Compañía genera sus ingresos del principalmente de alquiler su infraestructura de la sección de maduración.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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 Oficinal 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	2016	2015
Bancos	2.970	16.793
	2.970	**16.793**

Bancos.- Corresponden a saldos en cuentas corrientes, 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
Impuestos	4.355	1.327
	4.355	1.327

Corresponde US$376 a IVA pagado y US$3.979 de crédito tributario IVA

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Por cobrar	2016	2015
Cia Agricola Ganadera S.A.	270	270
Concepgenetica S.A.	74	-
	344	**270**

Por pagar (1)	2016	2015
Camarones y langostinos del mar Calademar	210.273	149.933
Concepgenetica S.A.	-	105.093
Nirsa S. A.	35.000	35.000
	245.273	**290.026**
Total	**245.617**	**290.296**

(1) Corresponden a anticipos recibidos por la futura venta de larvas de camarón, a la fecha de elaboración de este informe estos valores no han sido liquidados.

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

	2016				
	Anticipos recibidos	Alquiler de instalaciones	Total	Alquiler de instalaciones	Total
Calademar S. A.	55.560	-	**55.560**	60.000	**60.000**
Texcumar S. A.	-	28.000	**28.000**	-	-
	55.560	**28.000**	**83.560**	**60.000**	**60.000**

6. INVENTARIOS

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

	2016	2015
Bodega en transito	1.068	-
Repuestos y Herramientas	26.269	131.436
	27.337	**131.436**

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2016
Construcciones en curso	-	33.237	-	33.237
Terrenos	1.784.533	-	-	1.784.533
Edificios y Viviendas	403.533	-	-	403.533
Instalaciones	184.641	-	-	184.641
Vehiculos	9.171	-	-	9.171
Maquinarias y equipos	343.641	-	-	343.641
Muebles y enseres	10.522	-	-	10.522
Equipos y Otros	13.999	-	-	13.999
	2.750.040	33.237	-	2.783.277
Depreciación Acumulada	(963.729)	(102)	-	(963.831)
	1.786.311	**33.135**	**-**	**1.819.446**

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Revaluo	Saldo al 31/12/2015
Terrenos	80.592	-	1.703.941	1.784.533
Edificios y Viviendas	403.533	-	-	403.533
Instalaciones	184.641	-	-	184.641
Vehiculos	9.171	-	-	9.171
Maquinarias y equipos	343.641	-	-	343.641
Muebles y enseres	10.522	-	-	10.522
Equipos y Otros	13.999	-	-	13.999
	1.046.099	-	1.703.941	2.750.040
Depreciación Acumulada	(963.627)	(102)		(963.729)
	82.472	**(102)**	**1.703.941**	**1.786.311**

8. CUENTAS POR PAGAR

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

	2016	2015
Proveedores (1)	2.497	252
Impuestos por pagar (2)	3.209	5.898
	5.706	**6.150**

(1) Corresponde a saldos a proveedores a la fecha de este informe han sido cancelados en un 51%.

(2) Incluye la provisión del Impuesto a la Renta por US$2.560

9. PASIVOS ACUMULADOS

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

	2016	2015
Aporte seguro social	1.118	-
Beneficios sociales	506	-
	1.624	-

10. JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

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

	2016	2015
Jubilación patronal	28	-
Desahucio	48	-
	76	-

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	-	-
Movimiento neto	76	-
Saldo final	**76**	-

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.

11. INGRESOS POR VENTAS

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

	2016	2015
Servicio de arriendo	28.000	60.000
	28.000	**60.000**

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	2016	2015
Sueldos y Salarios	15.339	-
Impuestos, contribuciones y otros	11.896	5.926
Servicios Contratado	10.131	-
Beneficios Sociales y aporte al IESS	8.643	-
Seguros	3.168	5.224
Otros	1.223	-
Honorarios profesionales y dieta	1.174	2.700
Iva no reconocido	582	-
Mantenimiento y Reparaciones	441	-
Suministros y repuestos	194	24
Depreciaciones	102	102
Jubilación Patronal y desahucio	75	-
	52.968	**13.976**

13. GASTOS FINANCIEROS

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

	2016	2015
Comisiones bancarias	102	26
Intereses pagados	11	48
	113	**74**

14. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

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

	2016	2015
Miscelaneos	514	-
Otros ingresos	(175)	-
	339	**-**

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está conformado por 27.100 acciones ordinarias y nominativas de US$ 0,40 cada una, y conformado de la siguiente manera:

- Camarones Y Langostinos Del Mar Calademar Sa	16.260 acciones;
- Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. S.A.	8.130 acciones;
- Aguirre Roman Julio Augusto	2.710 acciones;
TOTAL	**27.100 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, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

16. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO

El 1 de junio del 2016 la Compañía firma contrato de arrendamiento con Texcumar S. A., por las instalaciones de maduración que comprenden 24 tanques reproductores para el desarrollo de programa de mejoramiento genético de camarón. La Compañía proveerá a Texcumar S. A., el bunker y energía eléctrica así como el personal necesario para el desarrollo del programa este contrato tiene duración de un año, el mismo que podrá ser renovado indefinidamente en caso de que las partes lo consideren pertinente, el canon de arrendamiento acordado entre las partes es por US$4.000.

17. 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.

18. 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
(Perdida)/Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	(25.420)	45.950
(-) 15% Participación trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles locales	1.528	6
Perdida sujeta a amortización en periodos siguientes	(23.892)	45.956
Impuesto a la Renta causado	-	10.110
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(11.305)	(1.186)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	4.800	1.186
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el periodo	(2.240)	(4.800)
(-)Crédito Tributario años anteriores	-	(609)
IMPUESTO A PAGAR	2.560	4.701

19. 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 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 en el periodo 2016 no realizo operaciones de ingresos.

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.

20. 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 pudieren tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.