

GILCAM 86 S. A.

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

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXP: 44078

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **GILCAM 86 S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

Atentamente,



Ernesto Friás Ramos
SC-RNAE-2-663

GILCAM 86 S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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:

GILCAM 86 S. A.

1. Opinión.

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **GILCAM 86 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 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 el 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

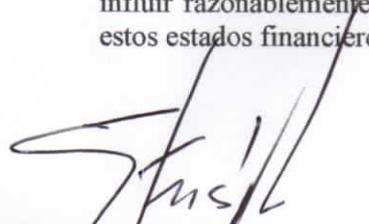
3. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

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.

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

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

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Febrero 20, 2017
Guayaquil-Ecuador

GILCAM 86 S.A**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	894.511	524.476
Inversiones	4	209.954	199.815
Cuentas por cobrar	5	42.477	76.079
Cuentas por cobrar Accionistas	6	1.368	2.839
Activos Biologicos	7	365.058	276.904
Inventarios	8	55.386	86.163
Seguros pagados por anticipado		3.547	2.110
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.572.301	1.168.386
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	9		
Activo fijos no depreciables		237.552	237.552
Activo fijos depreciables		1.339.960	1.285.672
		1.577.512	1.523.224
Menos - Depreciación Acumulada		(641.886)	(504.827)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		935.626	1.018.397
OTROS ACTIVOS		10.500	10.500
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		946.126	1.028.897
TOTAL ACTIVOS		2.518.427	2.197.283



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yance
CONTADOR

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

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	10	254.179	233.279
Pasivos acumulados	11	190.809	116.964
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>444.988</u>	<u>350.243</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación y desahucio	12	71.493	99.528
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>71.493</u>	<u>99.528</u>
TOTAL PASIVOS		<u>516.481</u>	<u>449.771</u>
PATRIMONIO			
Capital social	18	2.200	2.200
Reserva legal		8.119	8.119
Reserva facultativa		4.484	4.484
Reserva de capital		1.191.510	1.191.510
Resultados acumulados		35.297	35.297
Resultado integral total del ejercicio		760.336	505.902
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.001.946</u>	<u>1.747.512</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.518.427</u>	<u>2.197.283</u>


Ori Nadan
GERENTE GENERAL


Diana Yance
CONTADOR

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

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas	13	3.146.689	2.226.203
Costo de ventas	14	1.839.809	1.357.963
Utilidad Bruta		<u>1.306.880</u>	<u>868.240</u>
 <u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos	15	136.480	125.892
Gastos financieros	16	1.438	1.925
Otros ingresos Neto	17	(10.138)	(15.234)
		<u>127.780</u>	<u>112.583</u>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta		1.179.100	755.657
Menos: 15% Participación de trabajadores		176.865	113.349
Utilidad antes de Impuesto a la Renta			
Menos: 22% Impuesto a la renta		241.899	136.406
Resultado integral total del ejercicio		<u><u>760.336</u></u>	<u><u>505.902</u></u>



Ori Nadan

GERENTE GENERAL



Diana Yance

CONTADOR

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

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva del Capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2015	2.200	8.119	4.484	1.191.510	35.297	894.853	2.136.463
Transferencia	-	-	-	-	894.853	(894.853)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(894.853)	-	(894.853)
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	-	505.902	505.902
SALDO AL 01-01-2016	2.200	8.119	4.484	1.191.510	35.297	505.902	1.747.512
Transferencia	-	-	-	-	505.902	(505.902)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(505.902)	-	(505.902)
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	-	760.336	760.336
SALDO AL 31-12-2016	2.200	8.119	4.484	1.191.510	35.297	760.336	2.001.946



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yance
CONTADOR

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

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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	3.161.835	2.247.909
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.231.609)	(1.880.130)
Otros ingresos, Neto	10.138	15.234
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>940.364</u>	<u>383.013</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(54.288)	(21.434)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>(54.288)</u>	<u>(21.434)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Inversiones a corto plazo	(10.139)	(9.596)
Pago de dividendos	(505.902)	(894.853)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(516.041)</u>	<u>(904.449)</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	370.035	(542.870)
Mas efectivo al inicio del periodo	524.476	1.067.346
Efectivo al final del periodo	<u>894.511</u>	<u>524.476</u>



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yance
CONTADOR

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

GILCAM 86 S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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		
Utilidad neta del ejercicio	760.336	505.902
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	137.059	133.394
	<u>137.059</u>	<u>133.394</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	33.602	(29.794)
Cuentas por cobrar accionistas	1.471	35.096
Activos biológicos	(88.154)	(111.295)
Inventarios	30.777	(35.117)
Otras activos	-	(245)
Seguros pagados por anticipado	(1.437)	(2.110)
Cuentas por pagar	20.900	(21.048)
Pasivos acumulados	73.845	(97.197)
Jubilación y desahucio	(28.035)	5.427
	<u>42.969</u>	<u>(256.283)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>940.364</u></u>	<u><u>383.013</u></u>



Ori Nadan
GERENTE GENERAL



Diana Yance
CONTADOR

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

COMPAÑÍA GILCAM 86 S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 18 de diciembre del 1986 e inscrita en el registro mercantil el 10 de febrero del 1987. Su objeto principal es la explotación de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas, mediante la instalación de piscina para su extracción y comercialización.

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

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en Puerto Sabana grande en la provincia del Guayas.

El 16 de noviembre del 2010, según Acuerdo Ministerial No 390 de la Subsecretaría de Acuicultura y de Defensa Nacional, autorizó a la Compañía Gilcam 86 S.A. por el plazo de 10 años, la extensión de 96,80 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Hacienda Soledad, Parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 483,94 hectáreas de su propiedad, y 96,80 hectáreas en concesión, las que en su conjunto aportaron con una producción de 1.512.844 libras en el año 2016 y 1.424.809 libras en el año 2015.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el personal total de la Compañía es de 19 y 18 empleados, que se encuentran distribuidos entre área de producción y administrativa.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros que han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016.

2.1. Base de preparación de los estados financieros

Base de presentación.- Los Estados Financieros de Gilcam 86 S.A., se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presenta.

La presentación de los Estados Financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, es mencionado a continuación:

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

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

2.4. Inversiones Temporales.- Corresponde a depósito a plazo fijo.

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

Cuentas por cobrar.- Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio, cuentas por cobrar empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar.- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de larvas y balanceados 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.

2.6. Activos biológicos.- Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende larvas, balanceado, 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.

2.7. Inventarios.- Corresponde al costo de balanceados, registrados al costo de adquisición.

2.8. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción.

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.

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

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

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

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

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

2.11. Beneficios a empleados

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

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

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

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

2.13. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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 de capital.-** Se originó por el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a dólares de los estados financieros hasta marzo del 2000, el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

□ **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 para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.14. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia total de los riesgos y beneficios de los productos. Los 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	400	400
Banco de Guayaquil	<u>894.111</u>	<u>524.076</u>
	<u>894.511</u>	<u>524.476</u>

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. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las inversiones temporales consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones Austro Bank	<u>209.954</u>	<u>199.815</u>
	<u>209.954</u>	<u>199.815</u>

Corresponde a inversión en depósito a plazo fijo adquirido el 9 de agosto del 2016 a una tasa del 5% anual con vencimiento el 13 de marzo del 2017.

5. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	-	13.675
Empleados (1)	7.520	8.544
Anticipo a proveedores	1.956	5.156
Otras cuentas por pagar	-	25.000
Impuestos pagados (2)	<u>33.001</u>	<u>23.704</u>
	<u>42.477</u>	<u>76.079</u>

(1) Representan saldos adeudados por empleados, los mismos que serán descontados con el pago de utilidades del periodo 2016.

(2) Corresponde a \$1.534 por anticipo impuesto a la renta y \$31.467 por retenciones en la fuente.

La administración de la Compañía considera que no es necesaria una provisión para cuentas incobrables.

6. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar Seabusiness	1.368	2.839
	<u>1.368</u>	<u>2.839</u>

Corresponde a préstamo a los accionistas no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Larvas	43.195	62.489
Balanceado	90.062	101.170
Fertilizantes	128	459
Diesel	17.555	9.094
Mano de obra directa	75.540	33.397
Gastos indirectos de fabricación	105.623	46.776
Depreciación activo fijo	32.955	23.519
	<u>365.058</u>	<u>276.904</u>

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

8. INVENTARIOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Balanceados	55.386	86.163
	<u>55.386</u>	<u>86.163</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2016
Terreno	237.552	-	-	237.552
Infraestructura	977.710	-	-	977.710
Maquinaria y equipo	205.717	54.288	-	260.005
Vehiculos	97.853	-	-	97.853
Muebles y enseres	656	-	-	656
Equipo de computación	3.736	-	-	3.736
	1.523.224	54.288	-	1.577.512
Depreciación Acumulada	(504.827)	(137.059)	-	(641.886)
	1.018.397	(82.771)	-	935.626

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Ventas	Ajustes	Saldo al 31/12/2015
Terreno	237.552	-	-	-	237.552
Infraestructura	977.710	-	-	-	977.710
Maquinaria y equipo	187.649	50.068	(32.000)	-	205.717
Vehiculos	97.853	-	-	-	97.853
Muebles y enseres	656	-	-	-	656
Equipo de computación	3.736	-	-	-	3.736
	1.505.156	50.068	(32.000)	-	1.523.224
Depreciación Acumulada	(374.799)	(133.394)	3.200	166	(504.827)
	1.130.357	(83.326)	(28.800)	166	1.018.397

10. CUENTAS POR PAGAR

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

	2016	2015
Proveedores (1)	9.190	94.689
Impuestos por pagar (2)	244.989	138.590
	254.179	233.279

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (20 de febrero del 2016) han sido pagados en un 51%.

(2) Incluye provisión de impuesto a la renta por US\$241.899.

11. PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aporte seguro social	3.354	3.615
Beneficios sociales	161	-
Prestamos quirografarios	229	-
Bonificaciones	10.200	-
Participación trabajadores	176.865	113.349
	<u>190.809</u>	<u>116.964</u>

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	16.801	82.243
Desahucio	54.692	17.285
	<u>71.493</u>	<u>99.528</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría 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 ventas consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Camarón	3.146.689	2.226.203
	<u>3.146.689</u>	<u>2.226.203</u>

14. COSTOS DE VENTAS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Larvas	222.989	169.331
Balanceado	940.857	549.351
Fertilizantes	609	7.549
Diesel	73.827	58.841
Mano de obra de directa	164.777	244.053
Gastos indirectos de fabricación	309.126	209.584
Depreciación	127.624	119.254
	<u>1.839.809</u>	<u>1.357.963</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	14.220	24.890
Beneficios sociales	18.989	23.137
Honorarios profesionales	6.613	5.246
Servicios contratados	10.701	-
Mantenimiento, reparación y repuestos	1.658	1.677
Suministros y materiales	1.301	7.286
Combustibles	1.053	746
Seguros y Reaseguros	3.193	2.733
Transporte	7.071	4.459
Gasto de gestion	5.051	-
Otros gastos generales	17.052	20.222
Arrendamiento Operativos	3.480	3.480
Contribución solidaria por terremoto	19.684	-
Impuestos Municipales y Contribuciones	18.237	14.701
Iva que se carga al costo	3.244	936
Servicios públicos	2.443	2.510
Jubilación Patronal y Desahucio	2.449	9.983
Gastos de viaje	41	2.575
Depreciaciones	-	1.311
	<u>136.480</u>	<u>125.892</u>

16. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones	1.096	1.625
Costo chequera	342	240
Otros gastos Financieros	-	60
	<u>1.438</u>	<u>1.925</u>

17. OTROS INGRESOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 , los otros ingresos netos consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses bancarios	10.138	10.849
Utilidad por venta de activo fijo	-	3.200
Otros ingresos	-	1.185
	<u>10.138</u>	<u>15.234</u>

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está conformado por 55.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Seabusness S.A.	54.950 Acciones
- Nadan Ori	<u>50 Acciones</u>
TOTAL	<u>55.000 ACCIONES</u>

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 (20 de febrero del 2017), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

19. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 8 de abril de 2017 se aprobó la distribución de dividendos sobre las utilidades del ejercicio económico del año 2015 por US\$505.902, los cuales fueron cancelados el 12 de abril del 2016.

20. 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 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	1.179.100	755.657
(-) 15% Participación trabajadores	(176.865)	(113.349)
(-) Otras rentas exentas	-	(9.596)
(+) Gastos no deducibles	113.860	2.509
(-) Deducción por leyes especiales	(16.552)	(15.194)
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	<u>1.099.543</u>	<u>620.027</u>
IMPUESTO A LA RENTA CUASADO	<u>241.899</u>	<u>136.406</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(24.100)	(29.768)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	22.567	28.630
(-) Retenciones del periodo	<u>(31.467)</u>	<u>(22.566)</u>
IMPUESTO POR PAGAR	<u><u>208.899</u></u>	<u><u>112.702</u></u>

21. 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 no 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.

22. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación del presente informe (20 de febrero del 2017) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.