

**LARVIQUEST S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2015 Y  
2014**



**INDICE**

**Estados de Situación Financiera**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de  
**Larviquest S.A.**

**Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Larviquest S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha; así como un resumen de políticas de contables significativas y otra información explicativa.

**Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a error o fraude.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. 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 representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a 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 **Larviquest S.A.**, 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 **Larviquest S.A.** Una auditoría 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

### Bases para calificar la opinión

4. Debido a que fuimos contratado como auditor de la Compañía el 10 de marzo del 2016, para efectuar la auditoría a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2015, no fue posible observar los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2015, valorados en US\$34,407 (nota 5). En razón de esta circunstancia no nos fue posible establecer la razonabilidad respecto de las unidades y costo de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoría.

### Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 4 de las bases para calificar la opinión respecto al año 2015, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Larviquest S.A.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

### Otros asuntos

6. Los estados financieros de **Larviquest S.A.**, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014 no fueron auditados; estos estados financieros se incluyen únicamente para propósitos comparativos.

### Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

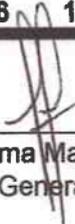
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

*Auditor Externa Varela & Patiño Cía. Ltda.*  
AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.  
No. de Registro en  
La Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-905



Carlos Manuel Varela Patiño  
Socio  
Marzo, 25 del 2016  
Guayaquil - Ecuador

**LARVIQUEST S.A.****Estados de Situación Financiera****(Expresados en dólares)**

		<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b>Diciembre 31, 2014</b>
<b>Activos</b>	<b>Notas</b>		
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo		250	742
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	441.725	631.439
Inventarios	5	34.407	12.116
Pagos anticipados		760	757
Activos por impuestos corrientes	10	46.154	52.379
<b>Total activos corrientes</b>		<b>523.296</b>	<b>697.433</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	6	1.036.194	333.885
Inversiones en acciones		266	266
<b>Total de activos</b>		<b>1.559.756</b>	<b>1.031.584</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	7	3.095	9.489
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	1.541.841	663.851
Pasivos acumulados	9	8.983	8.167
Pasivos por impuestos corrientes	10	1.701	1.028
<b>Total pasivos</b>		<b>1.555.620</b>	<b>682.535</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	12	800	800
Aportes para futuro aumento de capital		473.102	473.102
Reserva legal	13	637	637
Resultados acumulados	14	(470.403)	(125.490)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>4.136</b>	<b>349.049</b>
		<b>1.559.756</b>	<b>1.031.584</b>
			
Ricardo Solá Tanca Representante legal		Cesar Palma Maldonado Contador General	

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**LARVIQUEST S.A.****Estados de Resultado Integrales****(Expresados en dólares)**

<b>Por el año terminado en</b>	<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b>Diciembre 31, 2014</b>
Ingresos de actividades ordinarias	574.563	1.094.561
Costo de ventas	(869.587)	(1.017.162)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>(295.024)</b>	<b>77.399</b>
<b>Gastos de operación:</b>		
Gastos de administración	(53.556)	(72.855)
<b>Total</b>	<b>(53.556)</b>	<b>(72.855)</b>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>(348.580)</b>	<b>4.544</b>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>		
Otros ingresos	4.381	-
Gastos financieros	(714)	-
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>(344.913)</b>	<b>4.544</b>
Participación a trabajadores	-	(682)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>(344.913)</b>	<b>3.862</b>
Impuesto a la renta	10	(10.759)
<b>Resultado integral del año</b>	<b>(354.925)</b>	<b>(6.897)</b>



Ricardo Solá Tanca  
Representante legal



Cesar Palma Maldonado  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**LARVIQUEST S.A.**

**Estados de Cambios en el Patrimonio neto  
(Expresados en dólares)**

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Resultados acumulados			Total
				Primera adopción a las NIIF	Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2014	800	523.102	637	(15.240)	(364.112)	(379.352)	145.187
Enjuque de pérdidas acumuladas con aportes para 1	-	(50.000)	-	-	50.000	50.000	-
Absorción de pérdidas acumuladas con cuentas por	-	-	-	-	200.000	200.000	200.000
Resultado integral del año	-	-	-	-	3.862	3.862	3.862
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	473.102	637	(15.240)	(110.250)	(125.490)	349.049
Resultado integral del año	-	-	-	-	(344.913)	(344.913)	(689.826)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	473.102	637	(15.240)	(455.163)	(470.403)	(340.777)



Ricardo Solá Tanca  
Representante legal



Cesar Palma Maldonado  
Contador General

# LARVIQUEST S.A.

## Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

<b>Años terminados en diciembre 31,</b>	<b>2015</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	876.940
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(92.344)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<b>784.596</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Compra de propiedad, mobiliario y equipos	(778.694)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(778.694)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	(6.394)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>(6.394)</b>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(492)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	742
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>250</b>

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto  
provisto (utilizado) en las actividades de operación****(Expresadas en dólares)**

<b>Años terminados en diciembre 31,</b>	<b>2015</b>
<b>Resultado integral del año</b>	<b>(344.913)</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación:</b>	
Depreciación propiedad, mobiliario y equipos	69.132
Ajustes de propiedad, mobiliario y equipos	7.253
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	189.714
Disminución (aumento) en inventarios	(22.294)
Disminución (aumento) en activo por impuesto corriente	6.225
Disminución (aumento) en proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos acumulados y impuestos corrientes	879.479
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<b>784.596</b>



Ricardo Solá Tanca  
Representante legal



Cesar Palma Maldonado  
Contador General

**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.**

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

La Compañía fue constituida según escritura pública del 14 de enero de 1998 e inscrita en Registro Mercantil el 16 de febrero del mismo año bajo el nombre de Serviextra S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El 5 de enero de 2006 cambio su denominación social a Larviquest S.A. la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 19 de enero de 2006.

Su objeto social principal es la explotación de criaderos de larvas de camarón.

La Compañía cuenta con un laboratorio de larvas ubicado en el km 15 de la vía a San Pablo – Monteverde y su oficina administrativa se encuentra en las calles Colombia 101 y la Ría en la ciudad de Guayaquil.

Los accionistas que constituyen la compañía son: Holding Sola & Sola Soluciones S.A. de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 99,88% de las acciones y el Sr. Sola Medina Francisco José de nacionalidad ecuatoriana propietario del 0,12% de acciones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 27 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

**2.1. Bases de preparación de estados financieros.**

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.2. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Compañía y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda principal y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Efectivo y equivalente de efectivo**

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "pasivos corrientes".

**2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**2.5. Inventario**

En los inventarios se registran los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Los inventarios se valorizan a su costo de adquisición o el valor neto de realización, el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

El costo se determina por el método promedio ponderado.

Al final de cada período, la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con el valor neto de realización y la obsolescencia o lento movimientos de los inventarios. La provisión para inventarios se carga a los resultados del año.

**2.6. Propiedad, mobiliario y equipos**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

Los terrenos no se deprecien. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, mobiliario y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Instalaciones	20

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida, la Compañía utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos, por lo cual el valor residual a ser asignado a los activos es cero.

**2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.7. Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

**2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

**2.9. Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.10. Impuestos**

**Activos por impuestos corrientes** – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

**Pasivos por impuestos corrientes.** - Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**Impuesto a la renta.** - El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

**2.10.1 Impuesto a la renta** – De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.11. Pasivos acumulados**

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2015 y 2014, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los Trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.

(iii) Décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general y una remuneración básica mínima unificada de los trabajadores del servicio doméstico, respectivamente, vigentes a la fecha de pago, que será pagada hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica. Para el pago de esta bonificación se observará el régimen escolar adoptado en cada una de las circunscripciones territoriales.

(iv) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. De acuerdo al Art. 69 del Código de trabajo, todo trabajador tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes. El trabajador recibirá por adelantado la remuneración correspondiente al período de vacaciones.

(b) Beneficios de largo plazo

Representan los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

**2.12. Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: Holding Sola & Sola Soluciones S.A. con 799 acciones y el Sr. Sola Medina Francisco José con 1 acción.

**2.13. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

**2.14. Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.15. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**2.16. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)****4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Cientes (1)	4,525
Compañías relacionadas (Ver nota 15)	426,701
Empleados	471
Anticipos a proveedores	<u>10,028</u>
	<u>441,725</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 representa ventas a crédito al cliente Danilo Ugolotti, la cual no genera intereses y tiene vencimientos en 30, 60 y 90 días.

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía no cree necesaria constituir una provisión de cuentas incobrables porque considera que sus cuentas por cobrar son recuperables.

**5. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Inventario de productos en proceso	18,932
Inventario de suministros	<u>15,475</u>
	<u>34,407</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>	
Terrenos	85,000
Edificios	737,987
Sala de larvicultura	251,374
Maquinarias y equipos	76,724
Vehículos	33,794
Muebles y enseres	15,640
Equipos de computación	5,585
Instalaciones	91,552
	<u>1,297,656</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>	
Edificios	(43,580)
Sala de larvicultura	(86,756)
Maquinarias y equipos	(28,659)
Vehículos	(21,728)
Muebles y enseres	(7,943)
Equipos de computación	(4,311)
Instalaciones	(68,485)
	<u>(261,462)</u>
	<u>1,036,194</u>

## LARVIQUEST S.A.

### Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

• Al 31 de diciembre de 2015:

Concepto	Terreno	Obras en Proceso	Edificios	Sala de Larvicultura	Maquinaria y Equipos	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Instalaciones	Total
Saldo inicial al 01 de enero 2015	85,000	4,783	50,624	251,374	61,616	33,794	8,764	4,362	26,092	526,409
Adiciones	-	-	687,363	19,782	-	-	9,649	1,223	60,677	778,694
Transferencias	-	(4,783)	-	(4,674)	-	-	(2,773)	-	4,783	(7,447)
<b>Saldo final al 31 diciembre del 2015</b>	<b>85,000</b>	<b>-</b>	<b>737,987</b>	<b>251,374</b>	<b>76,724</b>	<b>33,794</b>	<b>15,640</b>	<b>5,585</b>	<b>91,552</b>	<b>1,297,656</b>

Concepto	Edificios	Sala de Larvicultura	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Instalaciones	Total
Saldo inicial 01 enero del 2015	(20,884)	(65,501)	(23,169)	(16,643)	(6,512)	(2,996)	(56,818)	(192,523)
Adiciones	(22,696)	(21,448)	(5,490)	(5,085)	(1,431)	(1,315)	(11,667)	(69,132)
Ajustes	-	193	-	-	-	-	-	193
<b>Saldo final al 31 diciembre del 2015</b>	<b>(43,580)</b>	<b>(86,756)</b>	<b>(28,659)</b>	<b>(21,728)</b>	<b>(7,943)</b>	<b>(4,311)</b>	<b>(68,485)</b>	<b>(261,462)</b>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**7. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
<u>Banco Bolivariano C.A.</u> (1) Préstamo contratado en mayo 15 del 2013, a una tasa de interés anual del 11,08% con vencimiento en mayo 11 del 2016.	2,791
Sobregiro bancario	<u>304</u>
	<u>3,095</u>

(1) Este préstamo está garantizado bajo firma.

**8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Proveedores (1)	227,198
Compañías relacionadas (Ver nota 15)	1,309,664
Obligaciones patronales	<u>4,979</u>
	<u>1,541,841</u>

(1) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales de servicios, los cuales no devengan intereses y tienen vencimiento promedio entre 60 y 90 días.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**9. PASIVOS ACUMULADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Décimo cuarto sueldo	6,965
Décimo tercer sueldo	1,513
Fondo de reserva	439
Participación a trabajadores (1)	<u>66</u>
	<u>8,983</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

**10. IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Activos por impuestos corrientes:	
Retención en la fuente (1)	<u>46,154</u>
Pasivos por impuestos corrientes:	
Impuesto al valor agregado (2)	456
Retenciones en la fuente (2)	1,184
Retenciones sobre IVA (2)	<u>61</u>
	<u>1,701</u>

(1) Corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción realizadas el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Perdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(344,913)
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>-</u>
Pérdida después de participación a trabajadores	(344,913)
(Más) Gastos no deducibles	12,021
(Menos) Deducciones personales	<u>(33,682)</u>
Base para el cálculo del impuesto a la renta	(366,574)
Impuesto mínimo	<u>10,012</u>

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$10,012 siendo este superior al impuesto a la renta causado \$0. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La empresa no ha registrado el valor del impuesto a la renta de los ejercicios económicos 2015 y 2014.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2012 al 2015.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo a sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas .Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por porción de transacciones.

**12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2015, el capital autorizado consiste en 800 de acciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

**13. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la reserva legal alcanzo más del 50% del capital social de la Compañía.

**14. RESULTADOS ACUMULADOS**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados bajo el concepto de negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas de US\$(470,403), pérdida neta del año de US\$(344,913) y el pasivo corriente excede al activo corriente en US\$1,032,324. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

**15. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar (Nota 4)</u>	
Compañías relacionadas:	
Seaquest	50,082
Naturisa S.A.	6,741
Macrobio S.A.	369,367
Aquest	511
	<u>426,701</u>
 <u>Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 8)</u>	
Compañía relacionada:	
Naturisa S.A.	1,309,664
	<u>1,309,664</u>

**16. CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**17. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 25 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 25 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.