

LARVIQUEST S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

En conjunto con el informe de Auditoria emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
LARVIQUEST S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LARVIQUEST S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LARVIQUEST S.A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de la Compañía dependen en un 100% de 3 clientes, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

7. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que LARVIQUEST S.A. continuará como empresa en marcha. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$595,036. De acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Compañía se encuentra en causal de disolución por presentar pérdidas por más del 50% del capital social y reservas. En la Nota 2. EMPRESA EN MARCHA, la Administración presenta su plan para superar esta situación. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes y/o reclasificaciones resultantes de esta incertidumbre.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

8. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, ver Nota 2. EMPRESA EN MARCHA.
10. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

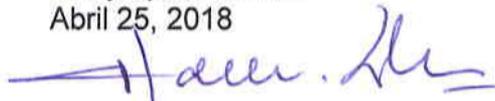
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

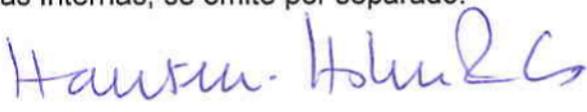
11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. El Informe de Cumplimiento Tributario de LARVIQUEST S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 25, 2018


Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923


Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE - 003

LARVIQUEST S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,110	250
Cuentas por cobrar	6	4,745	6,186
Partes relacionadas	7	75,884	41,104
Inventarios	8	71,065	34,931
Gastos pagados por anticipado		53,222	50,887
Total activo corriente		<u>206,026</u>	<u>133,358</u>
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	9	936,633	996,745
Inversiones en acciones	10	332,766	266
Partes relacionadas	7	<u>94,748</u>	<u>427,491</u>
Total activos		<u>1,570,173</u>	<u>1,557,860</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	11	88,971	167,361
Gastos acumulados	12	<u>16,060</u>	<u>13,808</u>
Total pasivo corriente		105,031	181,169
Partes relacionadas	7	1,585,639	1,509,127
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		473,102	473,102
Reserva legal	14	637	637
Resultados acumulados	14	<u>(595,036)</u>	<u>(606,975)</u>
Total patrimonio		<u>(120,497)</u>	<u>(132,436)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,570,173</u>	<u>1,557,860</u>

Las notas 1 - 16 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ricardo Solá Tanca
Representante Legal



César Palma Maldonado
Contador General

LARVIQUEST S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

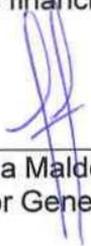
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1	1,225,758	919,254
Costo de ventas		<u>(1,154,383)</u>	<u>(1,000,240)</u>
Utilidad (pérdida) bruta		71,375	(80,986)
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración		(55,208)	(45,993)
Gastos financieros		<u>(521)</u>	<u>(597)</u>
Total gastos		(55,729)	(46,590)
Otros ingresos, neto		<u>5,179</u>	<u>1,146</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		20,825	(126,430)
Participación a trabajadores	13	(3,124)	0
Impuesto a las ganancias	13	<u>(5,762)</u>	<u>(10,142)</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		<u>11,939</u>	<u>(136,572)</u>

Las notas 1 - 16 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ricardo Solá Tanca
Representante Legal



César Palma Maldonado
Contador General

LARVIQUEST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Compañía fue constituida según escritura pública del 14 de enero de 1998 e inscrita en el 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 del 2006 cambio su denominación social a LARVIQUEST S.A., la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 19 de enero del 2006.

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

Durante los años 2017 y 2016, el 100% de las ventas de larvas fueron realizadas a compañías relacionadas, ver Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

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 estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de marzo del 2017.

2. EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos fueron preparados bajo el concepto de empresa en marcha. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$595,036 (2016: US\$606,975).

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.

3. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales 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.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios son medidos al costo de adquisición o valor neto realización, el menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método promedio ponderado.

El costo de adquisición de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d) Propiedad, mobiliario y equipos

La 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 puesta en funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

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 reparación y mantenimiento menores se cargan a los resultados del año en que se producen.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Salas de larvicultura	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

e) 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.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo, excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 25%.

g) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

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.

4. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 3, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

Deterioro del valor de los 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.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de su competencia.

b) Riesgos naturales

El camarón está sujeto a la existencia de nuevas enfermedades o mutaciones de enfermedades bacterianas o virus. Históricamente se ha visto que ocurren en periodos de tiempo rápidos; es decir, llega la enfermedad y afecta inmediatamente a las producciones. En ciertas ocasiones se puede predecir o advertir de enfermedades que se están manifestando en otros países productores, por lo que la Compañía puede con antelación tomar medidas para evitar que los productores del país sean afectados. Dentro de las más desbastadoras enfermedades que han llegado al Ecuador, han sido: yellow heat, mal de taura y el reciente white spot.

Cabe mencionar que las tres enfermedades antes descritas nunca fueron erradicadas del país, y el sector camaronero aprendió a convivir y a llevar las producciones con estos virus y enfermedades.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes (1)	4,525	4,525
Empleados	84	454
Anticipos a proveedores	136	1,207
	<u>4,745</u>	<u>6,186</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representa ventas a crédito al cliente Danilo Ugolotti, la cual no genera intereses.

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar en el corto plazo con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Naturisa S.A.	72,479	28,977
Macrobio S.A.	3,405	3,378
Camaronera Rio Nilo S.A.	0	4,862
Aquest S.A.	0	3,887
	<u>75,884</u>	<u>41,104</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar en el largo plazo con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seaquest S.A.	54,059	50,082
Macrobio S.A.	40,689	377,409 (1)
	<u>94,748</u>	<u>427,491</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente a aportaciones para futuras capitalizaciones, ver Nota 10. INVERSIONES EN ACCIONES.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar en el largo plazo con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Naturisa S.A.	1,585,639	1,509,127
	<u>1,585,639</u>	<u>1,509,127</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ventas</u>		
Naturisa S.A.	937,574	792,723
Camaronera Rio Nilo Rionilsa S.A.	244,872	224,154
Camaronera Bonanza Caboc C.A.	89,800	47,570
Macrobio S.A.	44,605	40,725

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los inventarios está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de productos en proceso	62,983	18,186
Inventario de suministros	8,082	16,745
	<u>71,065</u>	<u>34,931</u>

9. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, mobiliario y equipos, neto es el siguiente:

% de depreciación	2017										Total
	<u>Terreno</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Edificios</u> 5%	<u>Sala de</u> <u>larvicultura</u> 10%	<u>Maquinarias</u> <u>y equipos</u> 10%	<u>Vehiculos</u> 20%	<u>Muebles</u> <u>y enseres</u> 10%	<u>Equipos de</u> <u>computación</u> 33%	<u>Instalaciones</u> 10%		
<u>Costo</u>											
Saldo inicial	85,000	5,190	737,987	251,374	103,604	33,794	15,640	6,235	93,423	1,332,247	
Adiciones	0	16,641	0	0	354	0	7,792	340	193	25,320	
Activaciones	0	(21,831)	0	0	0	0	0	0	21,831	0	
Bajas	0	0	0	0	(9,493)	0	(1,902)	0	0	(11,395)	
Saldo final	85,000	0	737,987	251,374	94,465	33,794	21,530	6,575	115,447	1,346,172	
<u>Depreciación acumulada</u>											
Saldo inicial	0	0	(80,580)	(113,707)	(34,071)	(26,827)	(9,040)	(5,072)	(66,205)	(335,502)	
Adiciones	0	0	(36,899)	(24,455)	(4,245)	(5,085)	(1,038)	(720)	(11,010)	(83,452)	
Bajas	0	0	0	0	9,134	0	281	0	0	9,415	
Saldo final	0	0	(117,479)	(138,162)	(29,182)	(31,912)	(9,797)	(5,792)	(77,215)	(409,539)	
Total propiedad, mobiliario y equipos (1)	85,000	0	620,508	113,212	65,283	1,882	11,733	783	38,232	936,633	

(1) Ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

2016

% de depreciación	Terreno	Obras en proceso	Edificios	Sala de la agricultura	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Instalaciones	Total
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo										
Saldo inicial	85,000	0	737,987	251,374	76,724	33,794	15,640	5,585	91,552	1,297,656
Adiciones	0	5,190	0	0	26,880	0	0	650	13,799	46,519
Reclasificación	0	0	0	0	0	0	0	0	(11,928)	(11,928)
Saldo final	85,000	5,190	737,987	251,374	103,604	33,794	15,640	6,235	93,423	1,332,247
Depreciación acumulada										
Saldo inicial	0	0	(43,580)	(86,756)	(28,659)	(21,728)	(7,943)	(4,311)	(68,485)	(261,462)
Adiciones	0	0	(37,000)	(26,951)	(5,412)	(5,099)	(1,097)	(761)	(9,648)	(85,968)
Reclasificación	0	0	0	0	0	0	0	0	11,928	11,928
Saldo final	0	0	(80,580)	(113,707)	(34,071)	(26,827)	(9,040)	(5,072)	(66,205)	(335,502)
Total propiedad, mobiliario y equipos (1)	85,000	5,190	657,407	137,667	69,533	6,967	6,600	1,163	27,218	996,745

(1) Ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

10. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las inversiones en acciones se forman de la siguiente manera:

	<u>% participación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Macrobio S.A. (1)	33.33	332,766	266
		<u>332,766</u>	<u>266</u>

(1) Ver Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	87,078	165,408
Impuestos	1,893	1,953
	<u>88,971</u>	<u>167,361</u>

12. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los gastos acumulados se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación trabajadores	3,124	66
Beneficios sociales (1)	7,806	8,763
IESS por pagar	5,130	4,979
	<u>16,060</u>	<u>13,808</u>

(1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Fondo de reserva</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,513	6,965	439	8,917
Provisión del año	16,082	9,071	7,433	32,586
Pagos efectuados	<u>(16,249)</u>	<u>(9,353)</u>	<u>(7,138)</u>	<u>(32,740)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,346	6,683	734	8,763
Provisión del año	17,881	8,654	11,407	37,942
Pagos efectuados	<u>(17,865)</u>	<u>(9,564)</u>	<u>(11,470)</u>	<u>(38,899)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>1,362</u>	<u>5,773</u>	<u>671</u>	<u>7,806</u>

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 22%.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la conciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la (pérdida) tributaria, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	20,825	(126,430)
Participación a trabajadores	(3,124)	0
Gastos no deducibles	7,039	5
Deducciones adicionales	<u>(53,063)</u>	<u>(53,049)</u>
(Pérdida) tributaria	(28,323)	(179,474)
Impuesto corriente	0	0
Anticipo mínimo determinado	9,604	10,142
Reducción del anticipo (40%)	<u>(3,842)</u>	<u>0</u>
Impuesto a las ganancias	<u>5,762</u>	<u>10,241</u>

14. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el monto de la reserva legal asciende a US\$637.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$595,036 (2016: US\$606,975).

15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Garantías bancarias

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene garantías en:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tipo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecas	<u>853,066</u>	<u>853,066</u>
		<u>853,066</u>	<u>853,066</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2018) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.