

## 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

**CEMARS S.A.**, Fue constituida el 9 de Agosto del 2002 y aprobada por la Superintendencia de compañías, mediante resolución 02.G.IJ.0005748 el 20 de Agosto del 2002, en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Agosto del 2002, y su objeto social consiste en la captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas en los mercados internos, a la producción de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios, así como a la importación, exportación comercialización, distribución, industrialización de productos del mar tales como camarones.

La compañía, CEMARS S.A., mantiene su domicilio tributario la ciudad de Guayaquil, provincia dl Guayas, con RUC 0992265191001.

El 28 de mayo del 2015, los accionistas de la compañía los señores Víctor Emilio Ramos Villacís y Luis Antonio Haro Guerra celebran un contrato de promesa de compraventa de acciones, el 20 de julio del 2015 se realiza la transferencia del 100% de las acciones quedando como nuevos accionistas los señores Lituma Lituma Pablo Eugenio y Cuenca Loaiza Angelito Esteban. El precio convenido entre las partes asciende a la suma de US\$ 3,900,000 dólares.

La compañía mantiene acuerdos Interministeriales de autorización 008 del 1 de febrero del 2005 y acuerdo de renovación de la concesión numero 069-2015 del 21 de abril del 2015 suscrito por la Subsecretaria de Acuicultura por 64.60 has. (**Ver Nota 15**)

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Base de presentación** Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Completas (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en ingles)

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de los Accionistas celebrada el 10 de julio del 2015, la compañía resuelve aprobar la Adopción de Normas Internacionales de Información Financieras NIIF Completas realizada por la administración anterior.

### **Moneda de presentación**

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Completas vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2015, se mencionan a continuación:

### **2.1. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:**

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Completas, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## **2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

## **2.3. Activos financieros y pasivos financieros**

### **2.3.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

#### **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de **CEMARSA S.A.** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

### **2.3.2 Pasivos Financieros**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

**Documentos y cuentas por pagar locales.-** Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

## **2.4. Partes relacionadas**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

## **2.5. Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario al balanceado para ser vendido como productos terminados y a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

De acuerdo a la NIC 2 Inventarios, los inventarios se valoran al valor neto de realización, esto es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

### **Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

## **2.6. Activos Biológicos**

### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

### **Medición Inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor

razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

### **Medición Posterior**

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

### **2.7. Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

### **2.8. Propiedades y Equipos**

#### **Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

#### **Medición Posterior**

La compañía **CEMARSA S.A.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición.

Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Terreno	-	-		-
Edificios e Instalaciones	-	20	5%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Embarcaciones	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	10	10%	5%
Otros Activos: Equipos de Comunicación	Más de US\$ 500	10	10%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Vehículos	Más de US\$1000	5	20%	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

## **2.9. Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

## **2.10. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

## **2.11. Provisiones por Beneficios a Empleados**

Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169. La empresa reconoce los beneficios de bonificación por desahucio cuando el empleado se desvincule de la compañía, mediante acta de finiquito.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

## **2.12. Participación trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

## **2.13. Impuestos: Impuesto a la renta corriente**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una 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.

## **2.14. Impuestos diferidos**

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

**Diferencias temporarias imponibles**, de acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

**Diferencias temporarias deducibles**, de acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

#### **2.15. Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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 y pagado. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

#### **2.16. Reconocimiento de ingresos**

De Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de CEMARSA S.A., son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

#### **2.17. Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado

#### **2.18. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **2.19. Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Caja y Bancos	46,458	129,276
<b>Banco</b>		
Banco Machala	40,320	-
Banco Pichincha	11,410	-
Banco del Austro	13	-
	<u>98,201</u>	<u>129,276</u>

### **4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	-	10,238
Otras cuentas por cobrar	b)	422,584	691,554
Provisión de cuentas incobrables		-	(98)
		<u>422,584</u>	<u>701,694</u>

### **4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación...)**

- a) Al 31 de diciembre del 2015 la compañía no presenta cuentas por cobrar clientes ya que estos son recuperables en un periodo 15 días
- b) Otras Cuentas por Cobrar corresponde principalmente a valores por cobrar a terceros como la compañía Samlit C.A. por US\$ 114,232, Salinas Portillo Juan Ignacio US\$69,681; Samaniego Lituma Martin US\$ 57,276; Goldmins US\$ 20,000; Blaylon por US\$ 32,132; Señor Víctor Ramos por US\$22,728, anticipos y préstamos otorgados al personal Administrativo y de producción, dichos valores no presentan garantías y no generan intereses.

## 5. INVENTARIOS

5.1. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	<u>26,239</u>	<u>185,703</u>
	<u><b>26,239</b></u>	<u><b>185,703</b></u>

La compañía reconoce como inventario balanceados que son vendidos como producto terminados y a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

El costo de ventas por el año 2015 y 2014 ascendieron a US\$2,317,291 y US\$2,731,280 respectivamente.

5.2. La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

## 6. ACTIVO BIOLÓGICO

6.1. Al 31 de diciembre de 2015 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico asciende a US\$242,783 tal como se muestra a continuación:

## 6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

Pisc.	Has.	Fecha de siembra	Días producidos	Densidad por has.	Lbs. Promedio al 31/12/15	Precio promedio lbs. 31/12/15	Total costos 2015	Valor razonable	Ajuste al Valor Razonable
P#01	3.99	01/07/2015	183	75,188	2,775	3	11,574	8,326	(3,248)
P#02	4.86	02/10/2015	90	119,342	-	-	13,441	13,441	-
P#03	4.52	01/10/2015	91	121,681	-	-	9,025	9,025	-
P#04	4.02	05/11/2015	56	121,891	-	-	9,100	9,100	-
P#05	2.93	01/07/2015	183	102,389	2,775	3	14,664	8,325	(6,338)
P#09	4	01/07/2015	183	100,000	3,700	3	14,843	11,100	(3,742)
P#10	7.28	30/10/2015	62	112,637	-	-	13,463	13,463	-
P#11	6.12	01/07/2015	183	98,039	5,551	3	9,308	16,652	7,344
P#12	6.92	01/07/2015	183	86,705	5,551	3	18,400	16,652	(1,748)
P#14	4.52	12/11/2015	49	121,681	-	-	2,656	2,656	-
P#15	2.7	01/12/2015	30	122,222	-	-	848	847	-
P#17	8.32	01/07/2015	183	96,154	7,401	3	13,315	22,203	8,888
P#18	4.66	01/12/2015	30	120,172	-	-	1,172	1,172	-
P#19	2.89	11/11/2015	50	110,727	-	-	3,463	3,463	-
P#20	4.48	01/07/2015	183	89,286	3,700	3	8,186	11,101	2,916
P#21	4.4	01/07/2015	183	90,909	3,700	3	19,736	11,101	(8,635)
P#22	4.29	03/10/2015	89	120,746	-	-	5,842	5,842	-
P#23	5.69	01/07/2015	183	96,661	5,088	3	14,208	15,264	1,056
P#24	4.64	01/07/2015	183	107,759	4,626	3	14,388	13,877	(511)
P#25	5.66	01/07/2015	183	88,339	4,626	3	7,109	13,877	6,768
P#27	6.25	01/07/2015	183	96,000	5,551	3	5,193	16,652	11,459
P#28	6.25	01/07/2015	183	96,000	5,551	3	11,130	16,652	5,522
P#16	4.22	01/12/2015	30	123,223	-	-	1,641	1,641	-
P#33	2.82	01/12/2015	30	99,291	-	-	28	28	-
P#34	2.8	01/12/2015	30	100,000	-	-	31	31	-
P#35	1.56	01/12/2015	30	96,154	-	-	292	292	-
<b>TOTAL GENERAL</b>							<b>223,053</b>	<b>242,783</b>	<b>19,730</b>

Los activos biológicos por el año 2015 se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

## 6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

- 6.2.** La compañía reconoció un ingreso neto por la medición de los activos biológicos al valor razonable menos los costos de venta por US\$19,730 al comparar la base contable con la base fiscal se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por

US\$4,341 estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

		<b>2015</b>
		US\$ dólares
Anticipos a proveedores	a)	142,067
		<u>142,067</u>

a) Corresponde anticipos entregados a proveedores varios para cubrir servicios ocasionales para el buen funcionamiento de la camaronera.

## 8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

8.1. El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	%	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2015</u>	Movimientos del año		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>
			<u>Adiciones,</u> <u>Revaluó</u> <u>Depreciación</u>	<u>Bajas</u>	
<u>Depreciac.</u>					
<b><u>Activos Depreciables</u></b>					
Edificios	5%	168,584	20,298	-	188,882
Instalaciones	10%	805,225	-	(97,559)	707,666
Muebles y Enseres	10%	23,337	46,433	-	69,770
Maquinaria y Equipo	10%	244,961	42,898	-	287,859
Naves, Aeronaves, barcazas	10%	348,759	-	(17,852)	330,907
Equipo de computación	33%	11,842	-	(2,732)	9,110
Vehículos	20%	599,639	-	(553,903)	45,736
Otros propiedades, planta y equipo	10%	112,739		(112,739)	-
<b>Subtotal</b>		<b>2,315,086</b>	<b>109,629</b>	<b>(784,786)</b>	<b>1,639,930</b>
<b><u>Activos No Depreciables</u></b>					
Terrenos	-	30,000	(*) 721,580	-	751,580
<b><u>Depreciación acumulada</u></b>		<b>(1,239,586)</b>	<b>(115,977)</b>	<b>426,222</b>	<b>(929,341)</b>
<b>Total</b>		<b>1,105,500</b>	<b>715,232</b>	<b>(358,564)</b>	<b>1,462,169</b>

(\*) Al 31 de diciembre del 2015, el incremento de Terrenos corresponde al revaluó realizado por el Perito calificado Ing. Jorge Idrovo Sanchez mediante avalúo No. 90 -15 con S.C.R.N.P. No. 040/SB. PA.2003-444 a un lote de terreno de 142.21 Has., por US\$ 721.580.

## 8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (Continuación...)

Las adquisiciones realizadas en el presente período de Activos depreciables de la compañía, en su medición inicial han sido contabilizadas al costo y en la medición posterior no fue necesario realizar un revaluó de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros. Los Activos no depreciables en su medición inicial fueron contabilizados al costo y en su medición posterior se realizó revaluó para presentar sus saldos a valor razonable.

**8.2.** Los elementos de Activos Depreciables de acuerdo a lo manifestado por la administración no presentan indicios de deterioro y los Activos no depreciables no prestan deterioro puesto que se realizó revalúo, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

<u>Corriente</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	155,265	993,636
Otras cuentas por pagar		-	86
		<u>155,265</u>	<u>993,722</u>

a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Agripac S.A., y Transportdiesel S.A., por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 60 días y no genera intereses.

<u>Largo Plazo</u>	<u>2015</u>
Brothermar S.A.	349,008
	<u>349,008</u>

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía presenta cuentas por pagar a la compañía Brothermar por US\$349,008 el mismo que no genera intereses y no compromete activos de la compañía.

## 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	57,238	60,392
Impuesto a la renta por pagar del año	b)	42,788	58,923
Beneficios de ley a empleados		7,033	56,763
Con el IESS		3,346	9,106
Con la Administración Tributaria		1,713	4,859
		<u>112,118</u>	<u>190,043</u>

## 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

a) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	60,392	49,565
Provisión del año	57,238	60,392
Pagos	(60,392)	(49,565)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>57,238</u>	<u>60,392</u>

b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares
<b>Pasivo:</b>		
Saldo inicial al 1 de enero del	58,923	31,896
Provisión del año	75,754	97,576
Pagos	(58,923)	(38,653)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(32,966)	(31,896)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u><u>42,788</u></u>	<u><u>58,923</u></u>

## 11. PATRIMONIO NETO

### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital de la compañía está representada por 330.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

<u>2015</u>	<b>Nacionalidad</b>	<b>No. De</b>	<b>Valor</b>	<b>Participación en</b>	
<b>Accionistas</b>		<u>acciones</u>	<u>nominal</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Lituma Lituma Pablo Eugenio	Ecuatoriana	325.050	1	325,050	98.5%
Cuenca Loaiza Angelito Esteban	Ecuatoriana	4.950	1	4,950	1.5%
		<u><u>330.000</u></u>		<u><u>330.000</u></u>	<u><u>100%</u></u>

El 25 de Mayo del 2015 fue celebrada mediante Escritura Pública de promesa de compraventa de acciones de la compañía anónima denominada CEMARSA S.A. que otorgan los señores Antonio Haro Guerra y Víctor Ramos Villacís a favor de los señores Silvio Xavier Salinas Lituma, Angelito Esteban Cuenca Loaiza y Pablo Eugenio Lituma Lituma.

Los promitentes vendedores prometen transferir el dominio, esto es, dar en venta real y perpetua enajenación a favor de los señores Silvio Salinas Lituma, Angelito Cuenca Loaiza y Eugenio Lituma Lituma las trescientas treinta mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas, las cuales representan el 100% del Capital Suscrito y pagado.

## 11. PATRIMONIO NETO (Continuación...)

Con fecha 20 de julio del 2015 se realiza la transferencia de la totalidad de las acciones a favor de los señores Lituma Lituma Pablo y Cuenca Loaiza Angelito.

<u>2014</u>	<b>Nacionalidad</b>	<b>No. De</b>	<b>Valor</b>	<b>Participación en</b>	
<b>Accionistas</b>		<u>acciones</u>	<u>nominal</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Ramos Villacís Victor Emilio	Ecuatoriana	329.900	1	329,900	99.97%
Haro Guerra Luis Antonio	Ecuatoriana	100	1	100	0.03%
		<u><u>330.000</u></u>		<u><u>330.000</u></u>	<u><u>100%</u></u>

### **Reserva Legal**

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía CEMARSA S.A. celebrada, por la administración anterior, el 25 de marzo del 2015 se resuelve apropiarse el 10% para Reserva Legal cuyo valor corresponde a US\$ 24,465.

### **Reserva Facultativa**

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía CEMARSA S.A. celebrada, por la administración anterior, el 25 de marzo del 2015 se resuelve apropiarse el 5% para Reserva Facultativa cuyo valor corresponde a US\$ 12,232.

### **Resultados Acumulados**

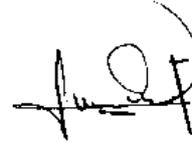
Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía CEMARSA S.A. celebrada, por la administración anterior, el 25 de marzo del 2015 se resuelve acumular la utilidad generada en el ejercicio económico 2014.

Al 31 de diciembre del 2015 se presenta una disminución en la cuenta Resultados Acumulados por US\$91,333, mismo que fue apropiado por los accionistas anteriores antes de realizar la venta de las acciones en Julio del 2015, este valor no compromete a los intereses de los accionistas actuales ya que dichos valores estaban reflejados en sus registros contables al momento de la compra.



---

**Sr. Fernando Nagua Marín**  
**Gerente General**



---

**Lcda. Lida Fabiola Quinde Serrano**  
**Contadora**