

LUTHORCORP S.A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

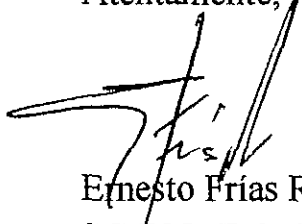
EXP: 132734

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **LUTHORCORP S.A** por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

Atentamente,



Ernesto Frías Ramos

SC-RNAE-2-663

LUTHORCORP S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

LUTHORCORP S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **LUTHORCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

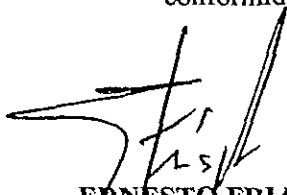
3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

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

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **LUTHORCORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



ERNESTO FRIAS RAMOS

SC-RNAE-2-663



Abril 20, 2016

Guayaquil-Ecuador

LUTHORCORP S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

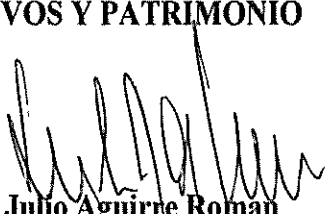

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente de efectivo	3	7.022
Cuentas por cobrar	4	56.243
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	10.775
Activos biológicos	6	99.415
Inventarios	7	34.727
Gastos pagados por anticipado		741
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		208.923
PROPIEDADES Y EQUIPOS:		
	8	
Activos fijos no depreciables		320.354
Activos fijos depreciables		666.915
Construcciones en curso		0
		987.269
Menos - Depreciación Acumulada		(313.655)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		673.614
TOTAL ACTIVOS		882.537
 Julio Aguirre Roman PRESIDENTE		
 Francisco Meza CONTADOR		

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

LUTHORCORP S.A.**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	9	82.406
Documentos por pagar	10	51.311
Cuentas por pagar compañías relacionadas	11	720.862
Pasivos acumulados	12	32.509
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		887.088
PASIVOS NO CORRIENTES		
Jubilación y desahucio	13	6.144
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		6.144
TOTAL PASIVOS		893.232
PATRIMONIO		
Capital social	20	800
Reservas legal		22.314
Resultados acumulados		(147.827)
Resultado Integral Total del ejercicio		114.018
TOTAL PATRIMONIO		(10.695)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		882.537
 Julio Aguirre Roman PRESIDENTE	 Francisco Meza CONTADOR	

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

LUTHORCORP S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2015</u>
Ingresos por ventas	14	1.052.693
Costo de ventas	15	886.448
Utilidad Bruta		<u>166.245</u>

GASTOS:

Gastos de ventas		572
Gastos administrativos	16	8.125
Gastos financieros	17	1.003
Otros (ingresos) y/o egresos, Neto	18	(1.240)
		<u>8.460</u>

**Utilidad antes de participación de trabajadores
sobre las utilidades e impuesto a la renta** **157.785**

Participación de trabajadores 23.668

Utilidad antes de impuesto a la renta **134.117**

Impuesto a la renta **20.099**

Resultado integral total del ejercicio **114.018**



Julio Aguirre Roman

PRESIDENTE



Francisco Meza


CONTADOR


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

LUTHORCORP S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2015	800	22.314	(235.967)	88.140	(124.713)
Transferencia	-	-	88.140	(88.140)	-
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	114.018	114.018
SALDO AL 31-12-2015	800	22.314	(147.827)	114.018	(10.695)


Julio Aguirre Roman
PRESIDENTE


Francisco Meza
CONTADOR

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

LUTHORCORP S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	1.043.369
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1.048.448)
Otros ingresos, Neto	<u>1.240</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(3.839)</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Compras de activos fijos, neto	<u>(4.292)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>(4.292)</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Sobregiro bancario	(394)
Jubilación y desahucio	<u>1.656</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>1.262</u>
 Incremento (Disminución) del efectivo	(6.869)
Mas efectivo al inicio del periodo	<u>13.891</u>
Efectivo al final del periodo	<u>7.022</u>


Julio Aguirre Roman
PRESIDENTE


Francisco Meza
CONTADOR

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

LUTHORCORP S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

2015

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Resultado integral total del ejercicio 114.018

Más:

Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo
neto provisto(utilizado) en actividades de operación:

Depreciación 50.201

50.201

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Cuentas por cobrar (18.206)

Cuentas por cobrar compañías relacionadas (9.546)

Activos biológicos 139.873

Inventario 61.451

Gastos pagados por anticipados (741)

Cuentas por pagar (28.582)

Cuentas por pagar compañías relacionadas (369.590)


Documentos por pagar 51.311

Pasivos acumulados 5.972

(168.058)

**EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

(3.839)



Julio Aguirre Roman

PRESIDENTE



Francisco Meza

CONTADOR

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

LUTHORCORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 08 de febrero del 2008. Tiene por actividad la pesca, extracción, industrialización y comercialización de productos del mar.

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

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en los sectores: Casas Viejas, predio Conchao, Parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La compañía para el desarrollo de sus operaciones en el área de camarón, dispone de 140.95 hectáreas de su propiedad, que aportaron con una producción de 449.535 libras en el año 2015.

Mediante acuerdo ministerial No. 213 del 08 de septiembre de 2009, se concedió una superficie de 140,95 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en el sitio Casas Viejas, predio Conchao, parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, provincia del Guayas

Al 31 de Diciembre del 2015 el personal total de la Compañía es de 15 empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **LUTHORCORP**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

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

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

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

☐ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar clientes y empleados. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por cobrar compañías relacionadas.-** Corresponde a cuentas por cobrar con Compañías Relacionadas para préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: larvas, balanceado, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar compañías relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, por anticipo futura venta de camarón. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

2.5. Activos biológicos.- Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden a: larvas, balanceados, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas.

2.6. Inventarios.- Corresponde al costo de: balanceados, fertilizantes, repuestos y materiales, registrados al costo de adquisición.

2.7. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado – IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios relacionados con la actividad de la Compañía y retenciones en la fuente efectuadas por clientes.

2.8. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

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

ACTIVOS	%	AÑOS
Infraestructura camaronera	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	20	5
Embarcaciones	20	5
Equipos de computación	33	3
Equipos y otros	10	10

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

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

2.10. Beneficios a empleados

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

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

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

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

2.12. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.13. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de camarón.

2.14. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% Y 22% respectivamente.

2.15.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015, el efectivo en caja y bancos consistían en:

	2015
Caja	800
Bancos	6.222
	7.022

Bancos.- Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

4. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2015</u>
Cientes	5
Empleados	249
Impuestos pagados (1)	<u>55.989</u>
	<u><u>56.243</u></u>

(1) Corresponde a US\$564 por IVA pagado; US\$44.186 por Crédito tributario de IVA; US\$481 por anticipo Impuesto a la renta y US\$10.758 de retenciones en la fuente del periodo.

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>
Terraquil S.A.	<u>10.775</u>
	<u><u>10.775</u></u>

Los saldos por cobrar compañías relacionadas tienen su origen por el financiamiento que otorga la compañía para capital de trabajo, el cual no genera ningún tipo de interés.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	<u>2015</u>
Cultivos en proceso	<u>99.415</u>
	<u><u>99.415</u></u>

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

7. INVENTARIOS

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

	2015
Balanceados y fertilizantes	29.015
Repuestos, Materiales y Lubricantes	5.515
Bodega en Transito	197
	34.727

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Transferencias	Saldo al 31/12/2015
Terreno	320.354	-	-	320.354
Construcciones en proceso	219.191	2.047	(221.238)	-
Infraestructura camaronera	435.597	-	221.238	656.835
Maquinarias y Equipos	3.770	-	-	3.770
Vehiculos	-	1.342	-	1.342
Embarcaciones y Aparejo	1.449	-	-	1.449
Equipos de Computación	596	-	-	596
Equipos y Otros	2.020	903	-	2.923
	982.977	4.292	-	987.269
Depreciación Acumulada	(263.454)	(50.201)	-	(313.655)
	719.523	(45.909)	-	673.614

9. CUENTAS POR PAGAR

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

	2015
Proveedores (1)	59.902
Impuestos por pagar (2)	20.633
Otras	1.871
	82.406

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (20 de Abril del 2016) han sido pagados en un 75%.

(2) Incluye impuesto a la renta por US\$20.099.

10. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de documentos por pagar consistían en:

	<u>2015</u>
Cotto Ollague Manuel Gaston (1)	15.606
Saenz Ortega Patricio Manuel (2)	25.505
Buendia Endara Grace America (3)	10.200
	<u><u>51.311</u></u>

- (1) Préstamo por US\$15.606, se firmó letra de cambio, otorgado en Noviembre 19 del 2015, un solo pago a un interés del 8% anual, con fecha de vencimiento Febrero 17 del 2016. La Compañía canceló en Febrero del 2016.
- (2) Préstamo por US\$25.505, se firmó letra de cambio, otorgado en Noviembre 20 del 2015, un solo pago a un interés del 8% anual, con fecha de vencimiento Febrero 19 del 2016. La Compañía canceló en Febrero del 2016.
- (3) Préstamo por US\$10.200, se firmó letra de cambio, otorgado en Diciembre 11 del 2015, un solo pago a un interés del 8% anual, con fecha de vencimiento Marzo 10 del 2016. La Compañía canceló en Marzo del 2016.

11. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

	<u>2015</u>
Calademar S.A. (1)	482.511
Compañía agricola ganadera S.A.	270
Negocios Industriales Real S.A. (2)	238.081
	<u><u>720.862</u></u>

- (1) Corresponde a un saldo por pagar por la transferencia de la camaronera Bonapesca y Luthorcorp.
- (2) Corresponde por anticipos para futura venta de camarón, a la fecha del presente informe (20 de Abril del 2016) han sido liquidados en un 33%.

12. PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2015</u>
Cuentas por pagar IESS	2.050
Participación de los trabajadores	23.668
Beneficios sociales	6.791
	<u><u>32.509</u></u>

13. JUBILACION Y DESAHUCIO

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

	<u>2015</u>
Jubilacion	4.573
Desahucio	1.571
	<u><u>6.144</u></u>

En el año 2015, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2015</u>
Saldo inicial	4,489
Provisión	1,655
Saldo final	<u><u>6,144</u></u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

14. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, los ingresos por venta de camarón consistían en:

	<u>2015</u>
Camarón	1.052.693
	<u><u>1.052.693</u></u>

15. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2015, los costos de venta consistían en:

	<u>2015</u>
Larvas, balanceados y fertilizantes	624.504
Sueldos	80.545
Beneficios sociales e IESS	35.011
Honorarios profesionales	5.919
Mantenimiento y reparaciones	2.184
Combustible y lubricantes	16.695
Suministros y materiales	8.388
Transporte	20.515
Depreciación	50.201
Otros gastos de fabricación	42.486
	<u><u>886.448</u></u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	2015
Honorarios profesionales	278
Seguros	203
Materiales y suministros	434
Impuestos y contribuciones	2,835
Iva que se carga al gasto	165
Otros	4,210
	8,125

17. GASTOS FINANCIEROS

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

	2015
Intereses pagados	1.003
	1.003

18. OTROS (INGRESOS) Y/O EGRESOS, NETOS

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

	2015
Ventas de balanceados	18.685
Ventas de suplementos	2.135
Ventas de fertilizantes	1.693
Otros ingresos	1.178
Otros egresos	(22.451)
	1.240

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las transacciones entre compañías relacionadas consistían en:

	2015									
	Ventas de camarón	Venta de larvas	Compra de pescado, atún	Préstamo	Compra de viveros	Compra de carne	Anticipos para futura compra	Compra de larvas	Transporte y Logística	TOTAL
Nirsa	1.052.693	-	-	-	-	-	588.655	-	571	1.641.919
Terraquil	14.520	-	2.204	89.500	-	-	-	42.933	-	149.158
Agrícola Ganadera	-	-	-	-	-	6.083	-	-	-	6.083
Calademar S.A.	-	3.004	-	50.000	-	-	-	-	-	53.004
Realveg S.A.	-	-	-	-	116	-	-	-	-	116
	1.067.213	3.004	2.204	139.500	116		588.655	42.933	571	1.844.197

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, conformado de la siguiente manera:

- Camarones y Langostinos del mar Calademar S.A.	799 Acciones
- Pacific Seafoods LLC	1 Acciones
TOTAL	800 ACCIONES

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (27 de Abril del 2016), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe (27 de abril del 2016), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

21. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2015</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	157.785
(-) 15% Participación trabajadores	(23.668)
(+) Gastos no deducibles	1.939
(-) Deducción por empleados con discapacidad	(10.684)
(-) Amortización por pérdidas tributarias	(34.014)
Utilidad gravable	91.358
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	20.099
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(9.389)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	8.908
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(10.758)
IMPUESTO A PAGAR	8.860

22. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros de contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

23. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (20 de Abril del 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	2015
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(12.130)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	12.130
	<u>-</u>

	2015
Activos biológicos	99.415
Inventarios	(99.415)
	<u>-</u>