2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

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

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 Gerencia 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. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Bancos locales	359,833	1,365,695
Caja	<u>21,800</u>	<u>14,701</u>
Total	<u>381,633</u>	<u>1,380,396</u>

Los saldos en caja y bancos están disponibles a la vista y no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Clientes	13,302,873	7,885,667
Empleados y trabajadores	136,136	387,049
Otras	<u>15,201</u>	<u>8,402</u>
Total	<u>13,454,210</u>	<u>8,281,118</u>

Clientes. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan principalmente cuentas por cobrar a clientes del exterior por ventas de camarón, que no generan intereses y vencen en 60 días plazo promedio.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

5. EXISTENCIAS (Continuación)

	2015	2014
	(Dólares)	
Producto terminado (camarón)	2,564,961	2,756,658
Suministro y materiales	558,077	415,013
Importaciones en tránsito	<u>3,019</u>	<u>62,500</u>
Total	<u>3,126,057</u>	<u>3,234,171</u>

Producto terminado (camarón). - Al 31 de diciembre de 2015, incluyen 910,030 libras de camarón en custodia, que garantizan Contrato de Fidelcomiso Mercantil (920,330 libras de camarón al 31 de diciembre de 2014), nota 19.

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado - IVA	674,174	388,507
Anticipo de Impuesto a la Renta	0	527,403
Otros	<u>0</u>	<u>4,398</u>
Total	<u>674,174</u>	<u>920,308</u>

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Seguros pagados por anticipado	131,158	143,671
Anticipos a proveedores y otros	<u>69,636</u>	<u>408,891</u>
Total	<u>200,794</u>	<u>552,562</u>

Anticipos a proveedores. - Al 31 de diciembre de 2014, representaron principalmente importes entregados a Polebrook International Inc., para construcción de infraestructura por US\$. 331,872, los cuales fueron liquidados básicamente en el año 2015, quedando saldo pendiente por US\$. 16,677 no liquidado.

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Instalaciones	967,299	624,254
Maquinarias y herramientas	<u>971,110</u>	<u>422,570</u>
Pesan;	1,938,409	1,046,824

8. ACTIVOS FIJOS, NETO (Continuación)

	2015	2014
	(Dólares)	
Vienen:	1,938,409	1,046,824
Equipos de computación	222,503	176,317
Muebles y enseres	<u>105,000</u>	<u>49,620</u>
Subtotal	2,265,912	1,272,761
Menos: Depreciación acumulada	(<u>384,165</u>)	(<u>218,548</u>)
Total	<u>1,881,747</u>	<u>1,054,213</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial	1,054,213	618,678
Más: Adquisiciones	933,174	586,306
Menos: Depreciación anual	(<u>165,618</u>)	(<u>116,513</u>)
Más: Reclasificaciones	<u>59,978</u>	(<u>34,258</u>)
Saldo Final	<u>1,881,747</u>	<u>1,054,213</u>

Adiciones. - En el año 2015, representan principalmente pagos por adquisiciones de maquinarias y de equipos de seguridad por US\$. 458,562 (US\$. 116,036 en el año 2014), instalación de sistema de tratamiento de aguas residuales por US\$ 65,158 (US\$. 224,210 en el año 2014) y desembolsos por obras en procesos por US\$. 132,955 (US\$. 175,701 en el año 2014).

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan principalmente cuentas por pagar a proveedores por US\$. 2,908,522 y por US\$. 2,467,332 respectivamente, que no devengan intereses y vencen en 30 días plazo promedio.

10. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto a la renta de la Compañía	631,048	1,334,477
Otras obligaciones tributarias	<u>167,782</u>	<u>150,286</u>
Total	<u>798,830</u>	<u>1,484,763</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	2015	2014
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	631,783	1,047,568
Vacaciones (US\$. 1,068,867 en el año 2015, nota 16, menos anticipos desembolsados año 2015 por US\$. 437,084)	208,935	152,959
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	180,916	99,037
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	36,660	39,192
Fondo de reserva	<u>13,553</u>	<u>11,594</u>
Subtotal	<u>1,071,847</u>	<u>1,350,350</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):		
Aportaciones y otros	<u>119,623</u>	<u>96,325</u>
Subtotal	<u>119,623</u>	<u>96,325</u>
Otras obligaciones:		
Trabajadores	27,734	58,580
Intereses	<u>5,988</u>	<u>2,497</u>
Subtotal	<u>33,722</u>	<u>61,077</u>
Total	<u>1,225,192</u>	<u>1,507,752</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial	1,350,350	845,298
Más: Provisiones	1,773,277	1,920,427
Menos: Pagos	<u>(2,051,780)</u>	<u>(1,415,375)</u>
Saldo Final	<u>1,071,847</u>	<u>1,350,350</u>

12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO - ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan aportes realizados por los accionistas Egan Trading Inc. por US\$. 700,000 y Cherrylog Investments S.A. por US\$. 651,122, que fueron reclasificados de patrimonio a pasivo no corriente en el ejercicio económico 2013. Estas cuentas por pagar no devengan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Desahucio	295,296	46,452
Jubilación patronal	<u>103,216</u>	<u>206,935</u>
Total	<u>398,512</u>	<u>253,387</u>

13. **JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)**

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	253,387	163,613
Más: Provisiones	164,388	92,623
Menos: Pagos	(19,263)	(2,849)
Saldo Final, neto	<u>398,512</u>	<u>253,387</u>

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal y desahucio con base a estudio actuarial realizado por Actuarial Consultores Cia. Ltda. por los años 2015 y 2014. El valor presente actuarial fue determinado con base a los beneficios proyectados utilizando el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2015	2014
Salario mínimo vital (US\$.)	354	340
Número de empleados	542	505
Tasa de descuento (anual)	6.31%	7%
Tasa de incremento actuarial (anual)	3%	3%

14. **CAPITAL SOCIAL, RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA**

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

Capital social. - Al 31 de diciembre de 2015, el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de propiedad de Relafir S.A. de Uruguay con 799 acciones y Egan Trading INC. de Panamá con 1 acción. Con relación al año 2014, los accionistas fueron: Egan trading INC. con 480 acciones y Cherrylog Investments S.A. con 320 acciones, ambas compañías de Panamá.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a accionistas extranjeros, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto a los referidos accionistas extranjeros. La Compañía procedió a cumplir con este requerimiento de información en marzo de 2015 por el ejercicio económico 2014, en tanto que la información relativa al año 2015, fue presentada el 15 de febrero de 2016.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2014 en marzo 14 de 2015 y en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2015, no ha sido entregada al Organismo de Control.

14. CAPITAL SOCIAL, RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA (Continuación)

Para el año 2015, cuya información debe reportarse en el año 2016, será presentada con base a la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 de 2016.

Reserva legal. - Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Compañía presenta reserva legal por US\$. 165,550, apropiada en el ejercicio económico 2012 con utilidades correspondientes a dicho ejercicio.

Reserva facultativa. - Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía presenta reserva facultativa por US\$. 8,205,768, apropiada en el ejercicio económico 2015 con utilidades correspondientes a los ejercicios 2012 (saldo), 2013 y 2014, resuelto mediante Acta de Junta General de Accionistas de mayo 6 de 2015. En enero 6 de 2016, los Accionistas resolvieron distribuirse el referido importe de la reserva facultativa a prorrata de su participación dentro del capital social de la Compañía, con base a la disponibilidad de tesorería de la Compañía.

15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

En los años 2015 y 2014, un detalle de ventas netas y costo de ventas es el siguiente:

<u>Líneas</u>	<u>..... 2015</u>		<u>..... 2014</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
	. . . (Dólares) . . .			
Exterior - camarón	104,145,159	94,558,646	118,680,177	108,614,765
Local - camarón	467,819	551,056	481,758	1,307,633
Servicios de empacadora	211,203	211,203	209,762	209,762
Materiales	<u>117,105</u>	<u>117,106</u>	<u>93,141</u>	<u>93,140</u>
Total	<u>104,941,286</u>	<u>95,438,011</u>	<u>119,464,838</u>	<u>110,225,300</u>

En los años 2015 y 2014, las ventas al exterior de camarón representaron 32,243,612 y 28,920,105 libras, respectivamente.

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	7,125,780	6,983,789
Menos:		
15% participación de trabajadores en las utilidades	(1,068,867)	(1,047,568)
Más:		
Gastos no deducibles	<u>214,233</u>	<u>129,583</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta - Pasan:	<u>6,271,146</u>	<u>6,065,804</u>

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	2015	2014
	(Dólares)	
Base de cálculo para el impuesto a la renta - Vienen:	<u>6,271,146</u>	<u>6,065,804</u>
Impuesto causado 22% por Relafir S.A. (accionista Uruguayo con participación accionaria del 99,88%)	1,377,928	0
Impuesto causado 25% por Egan Trading INC. (accionista Panameño con participación accionaria del 0,13%)	1,960	0
Impuesto causado 22% (accionistas Egan Trading INC. y Cherrylog Investments S.A.)	<u>0</u>	<u>1,334,477</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>1,379,888</u>	<u>1,334,477</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, el impuesto a la renta anual fue determinado de la siguiente forma:

	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	<u>1,379,888</u>	<u>1,334,477</u>
Anticipo de impuesto a la renta calculado:	<u>747,805</u>	<u>528,061</u>
Impuesto a la renta a liquidar, importe mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo de impuesto a la renta calculado	<u>1,379,888</u>	<u>1,334,477</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, el impuesto a la renta anual fue liquidado de la siguiente forma:

	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto a la renta	1,379,888	1,334,477
Menos: Anticipo de impuesto a la renta	(747,805)	(528,061)
Más: Saldo anticipo pendiente de pago	1,072	658
Menos: Impuesto a la Salida de Divisas	(976)	(3,326)
Menos: Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(1,131)</u>	<u>(1,072)</u>
Saldo a pagar	<u>631,048</u>	<u>802,676</u>

A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (marzo 12 de 2016), la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2014, no ha sido revisada por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas. Las declaraciones de impuesto a la renta de los ejercicios fiscales 2012 y 2013, han sido revisadas por el SRI y no existen por parte de Compañía, glosas pendientes por liquidar o pagar ante la Autoridad Tributaria.

17. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los

17. UTILIDAD POR ACCION (Continuación)

accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación en los ejercicios 2015 y 2014.

18. TRANSACCION CON COMPAÑIA RELACIONADA

En el año 2014, correspondieron a exportaciones por venta de camarón a Ivorfield Trading Corp. por US\$. 3,592,744 (Una compañía panameña), nota 20. Desde septiembre de 2014, las exportaciones efectuadas por la Compañía, son realizadas directamente a clientes en el exterior.

19. FIDEICOMISO MERCANTIL

En mayo 11 de 2009, la Junta General de Accionistas aprobó la constitución de un Fideicomiso, con el propósito que la Compañía se convierta en fiadora solidaria de Ivorfield Trading Corp. (Una compañía panameña), por préstamos que conceda IIG Capital LLC a la referida empresa. Este Fideicomiso de Garantía custodia producto terminado (camarón procesado y empacado), y representa herramienta financiera de valoración de inventario y control de egresos de producto para la comercialización de clientes de la Compañía en el exterior. Ivorfield Trading Corp., empresa que comercializa los productos de la Compañía en los mercados del exterior. Desde septiembre de 2014, Ivorfield Trading Corp. no comercializa productos de la Compañía.

20. ANEXO DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Con base en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 29 de 2015, emitida por el Servicio de Rentas Internas, los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado, dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto es superior a los US\$. 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, un Informe Integral de Precios de Transferencia.

El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas correspondiente al ejercicio fiscal año 2014, fue presentado por la Compañía al Servicio de Rentas Internas (SRI) en junio 26 de 2015.

21. APLICACION DE NORMAS LABORALES

En los años 2015 y 2014, la Compañía ha mantenido transacciones por actividades complementarias, con una compañía que proporciona el servicio de vigilancia privada.

El Mandato Constituyente No. B y su Reglamento de Aplicación establecen que los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias de acuerdo con su tiempo anual de servicios, participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas contratantes en cuyo provecho se prestó el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza las actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá éstas. Las complementarias establecidas en la norma legal son las de vigilancia o seguridad, alimentación, mensajería y limpieza. La relación laboral operará exclusivamente entre la empresa de actividad complementaria y el personal por ésta contratado.

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Compañía liquidará el 15% de participación de trabajadores incluyendo a los trabajadores de la actividad complementaria en los términos determinados por la norma laboral vigente.

22. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 12 de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.