

CULTIVADORA DE CAMARONES
ECUATORIANOS CULCAE
COMPAÑÍA LIMITADA

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

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

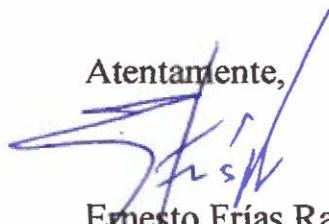
EXP: 134286

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑIA LIMITADA**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

Atentamente,



Ernesto Frias Ramos

SC-RNAE-2-663

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

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:

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS COMPAÑÍA LIMITADA

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados 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 (NIIF). 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 **CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA**, 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 (NIIF).

ERNESTO FRIAS RAMOS
SC-RNAE-2-663
Abril 20, 2016
Guayaquil-Ecuador

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	55.581	33.293
Cuentas por cobrar	4	456.298	284.843
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		-	5.905
Activos biológicos	5	322.905	569.226
Inventarios	6	86.392	131.234
Gastos pagados por anticipado		38	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		921.214	1.024.501
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	7		
Activos fijos depreciables		419.994	176.669
Construcciones en curso		-	46.485
		419.994	223.154
Menos - Depreciación Acumulada		(69.333)	(31.661)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		350.661	191.493
TOTAL ACTIVOS		1.271.875	1.215.994


Edwin Yúcha Oñate
PRESIDENTE


Jose Ramos
CONTADOR

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

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8	323.742	179.033
Documentos por pagar	9	7.613	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	10	-	103.672
Pasivos acumulados	11	42.512	93.861
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>373.867</u>	<u>376.566</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación y Desahucio	12	17.076	15.622
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>17.076</u>	<u>15.622</u>
TOTAL PASIVOS		<u>390.943</u>	<u>392.188</u>
PATRIMONIO			
Capital social	18	8.120	8.120
Reserva legal	19	98.659	92.946
Resultados acumulados		774.153	722.740
TOTAL PATRIMONIO		<u>880.932</u>	<u>823.806</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.271.875</u>	<u>1.215.994</u>


Edwin Yuzena Oñate
PRESIDENTE


Jose Ramos
CONTADOR

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

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

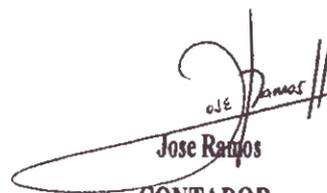
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por ventas	13	2.311.728	2.418.423
Costo de ventas	14	2.109.202	1.937.073
Utilidad Bruta		202.526	481.350
<u>GASTOS:</u>			
Gastos administrativos	15	111.858	95.908
Gastos financieros	16	1.333	1.024
Otros ingresos y/o egresos	17	(1.818)	(43.391)
		111.373	53.541
Utilidad antes de Participación de Trabajadores sobre las Utilidades e Impuesto a la Renta		91.153	427.809
Participación de Trabajadores		13.673	64.171
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		77.480	363.638
Impuesto a la Renta		20.354	80.984
Resultado Integral Total del Ejercicio		57.126	282.654


Edwin Yugcha Oñate

PRESIDENTE


Jose Ramos

CONTADOR

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

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2014	8.120	64.681	152.556	403.737	629.094
Transferencia	-	-	403.737	(403.737)	-
Apropiación reserva legal	-	28.265	-	(28.265)	-
Ajustes a resultados	-	-	(87.942)	-	(87.942)
Resultado Integral total del Ejercicio	-	-	-	282.654	282.654
SALDO AL 01-01-2015	8.120	92.946	468.351	254.389	823.806
Transferencia	-	-	254.389	(254.389)	-
Apropiación reserva legal	-	5.713	-	(5.713)	-
Resultado Integral total del Ejercicio	-	-	-	57.126	57.126
SALDO AL 31-12-2015	8.120	98.659	722.740	51.413	880.932


Edwin Yagcha Oñate
GERENTE GENERAL


Jose Ramos
CONTADOR

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

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑIA LIMITADA

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.218.891	2.572.272
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.003.035)	(2.344.900)
Otros ingresos, Neto	1.818	43.391
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>217.674</u>	<u>270.763</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(196.840)	(96.879)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>(196.840)</u>	<u>(96.879)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Accionistas	-	(84.048)
Jubilación y desahucio	1.454	6.323
Ajustes netos al patrimonio	-	(87.942)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>1.454</u>	<u>(165.667)</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	22.288	8.217
Mas efectivo al inicio del periodo	33.293	25.076
Efectivo al final del periodo	<u>55.581</u>	<u>33.293</u>


Edwin Yugcha Oñate
PRESIDENTE


Jose Ramos
CONTADOR

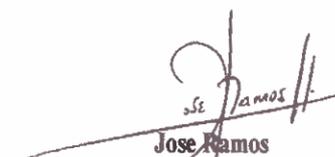
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral total del ejercicio	57.126	282.654
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	37.672	15.918
	<u>37.672</u>	<u>15.918</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(171.455)	64.804
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5.905	(5.905)
Activos biológicos	246.321	(252.038)
Inventarios	44.842	125.265
Gastos pagados por anticipados	(38)	-
Cuentas por pagar	144.709	(34.526)
Documentos por pagar	7.613	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(103.672)	103.672
Pasivos acumulados	(51.349)	(29.081)
	<u>122.876</u>	<u>(27.809)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>217.674</u>	<u>270.763</u>


Edwin Yagcha Oñate
PRESIDENTE


Jose Ramos
CONTADOR

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

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de octubre de 1979 e inscrita en el registro mercantil el 8 de febrero de 1980. Su objeto principal es el desarrollo y explotación acuícola en todas sus fases, extracción, procesamiento y comercialización, tanto interna o externa.

Mediante escritura de escisión entre la Compañía Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A. y creación por efecto de escisión de la Compañía Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae Cía. Ltda., el 1 de septiembre del 2008 en la ciudad de Quevedo, cantón Quevedo, Provincia de Los Ríos, se crea por escisión con RUC 0992619422001.

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

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en la Isla Escalante, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Mediante acuerdo Interministerial No. 054 del 29 de noviembre de 1989, se concedió una superficie de 250 hectáreas de zona playa y bahía ubicadas en el sitio isla Escalante, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas. El 31 de marzo del 2010 se acepta la renovación por la concesión, en la extensión de 189 hectáreas de zona de playa, por ser el área efectivamente explotada, por el lapso de 10 años.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones en el área de camarón, dispone de 189 hectáreas en concesión, las que en su conjunto aportaron con una producción de 976.701 libras en el año 2015 y 815.587 libras en el año 2014.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 el personal total de la Compañía es de 38 y 34 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 **CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA**, 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 empleados y anticipos entregados a proveedores. 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, balanceados, 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, exigibles a corto plazo, por anticipos en 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 comprende: 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, materiales, combustible y herramientas, 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.

2.8. Propiedades y equipo.- 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	5	20
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos	10	10
Equipos de computación	33	3
Vehículos	20	5
Embarcaciones y aparejo	10	10

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

2.10. 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).

2.11. 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.

2.12. 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.

2.13. 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”.

2.14. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia total de los riesgos y beneficios de los productos. Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

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

2.15. 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.

2.16.- 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 y 2014, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	200	200
Bancos	<u>55.381</u>	<u>33.093</u>
	<u>55.581</u>	<u>33.293</u>

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 y 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (1)	98.742	-
Empleados	2.488	5.503
Anticipo a proveedores (2)	166.262	133.746
Impuestos pagados (3)	163.172	113.372
Otras	25.634	32.222
	<u>456.298</u>	<u>284.843</u>

- (1) Representan saldos adeudados por clientes, a la fecha de emisión de este informe (20 de abril del 2016) han sido recuperados en su totalidad.
- (2) Representan anticipos entregados a proveedores, incluye anticipo a Calademar por US\$165.202.
- (3) Corresponde a US\$1.209 de IVA pagado; US\$3.238 por retenciones en la fuente del periodo; US\$683 de retenciones de IVA y US\$158.042 de crédito tributario IVA.

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos biológicos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Producto terminado	-	745
Cultivos en proceso (1)	322.905	568.481
	<u>322.905</u>	<u>569.226</u>

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

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Balanceados, fertilizantes y suplementos	36.154	80.359
Repuestos y herramientas	25.663	23.651
Bodega en tránsito	24.575	27.224
	<u>86.392</u>	<u>131.234</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Transferencias	Saldo al 31/12/2015
Infraestructura camaronera	-	-	66.382	66.382
Instalaciones	32.574	24.484	-	57.058
Maquinarias y Equipos	109.722	142.000	-	251.722
Muebles y Enseres	3.280	-	-	3.280
Equipos y otros	16.591	7.698	-	24.289
Equipos de Computación	2.110	-	-	2.110
Vehiculos	11.252	2.761	-	14.013
Embarcaciones y Aparejo	1.140	-	-	1.140
Construcciones en Curso	46.485	19.897	(66.382)	-
	223.154	196.840	-	419.994
Depreciación Acumulada	(31.661)	(37.672)		(69.333)
	191.493	159.168	-	350.661

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/2014
Instalaciones	24.700	7.874		32.574
Maquinarias y Equipos	80.516	35.781	(6.575)	109.722
Muebles y Enseres	1.247	2.033		3.280
Equipos y otros	11.937	4.654		16.591
Equipos de Computación	1.440	670		2.110
Vehiculos	6.254	4.998		11.252
Embarcaciones y Aparejo	345	795	-	1.140
Construcciones en Curso	-	46.485	-	46.485
	126.439	103.290	(6.575)	223.154
Depreciación Acumulada	(15.907)	(15.918)	164	(31.661)
	110.532	87.372	(6.411)	191.493

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores (1)	263.406	104.382
Pasivos estimados	7.898	13.290
Impuestos por pagar	2.438	61.361
Otras cuentas por pagar (2)	50.000	-
	323.742	179.033

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (20 de abril del 2016) han sido pagados en un 87%.

(2) Corresponde a un préstamo para capital de trabajo por US\$50.000 a la compañía Procae C. Ltda., el cual no genera ningún tipo de interés.

9. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los documentos por pagar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reyes Rodriguez Marcelo Rodrigo	7.613	-
	<u>7.613</u>	<u>-</u>

Préstamo por US\$7.612,50, se firmó letra de cambio, otorgado en Octubre 14 del 2015, un solo pago a un interés del 6% anual. Este valor fue cancelado en Enero del 2016.

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	-	103.672
	<u>-</u>	<u>103.672</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IESS por pagar	8.110	5.492
Beneficios sociales	20.729	24.198
Participación utilidades	13.673	64.171
	<u>42.512</u>	<u>93.861</u>

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de jubilación y desahucio consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	12.344	10.990
Desahucio	4.732	4.632
	<u>17.076</u>	<u>15.622</u>

En los años 2015 y 2014, los saldos de jubilación patronal y desahucio consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	15.622	9.300
Provisión	5.972	7.226
Pago	<u>(4.518)</u>	<u>(904)</u>
Saldo final	<u><u>17.076</u></u>	<u><u>15.622</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.

13. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos por ventas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Camarón	2.311.728	2.418.423
	<u><u>2.311.728</u></u>	<u><u>2.418.423</u></u>

14. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los costos de ventas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Larvas, balanceados, fertilizantes	1.388.453	1.197.175
Sueldos y salarios	276.518	270.034
Beneficios sociales e IESS	127.423	100.718
Mantenimiento y reparaciones	4.106	7.493
Combustibles y lubricantes	64.864	80.699
Suministros, materiales y repuestos	52.802	91.220
Transporte	51.850	63.019
Jubilacion y desahucio	828	5.703
Depreciación	35.224	15.918
Otros gastos de fabricación	107.134	105.094
	<u><u>2.109.202</u></u>	<u><u>1.937.073</u></u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	26.124	19.783
Beneficios sociales e IESS	12.068	8.315
Gastos de alimentación	0	990
Gastos de viajes al exterior	0	1.534
Otros gastos generales	11.844	1.276
Suministros y materiales	1.067	1.032
Honorarios profesionales	2.933	17.522
Impuestos	14.900	8.011
Jubilación y Desahucio	626	618
Servicio de transporte	42.296	36.827
	<u>111.858</u>	<u>95.908</u>

16. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos financieros consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones bancarias	1.175	1.024
Intereses pagados	158	-
	<u>1.333</u>	<u>1.024</u>

17. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros ingresos y/o (egresos), neto consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de balanceados, fertilizantes y repuestos	1.035	41.311
Otros ingresos	882	2.080
Otros egresos	(99)	-
	<u>1.818</u>	<u>43.391</u>

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está conformado por 203.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Conformado de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2015:

- Albec Trade LLC	202.999 Acciones
- Gaitan Parra Blas Roberto	1 Acción
Total	<u>203.000 Acciones</u>

Conformado de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2014:

- Albec Trade LLC	187.591 Acciones
- Gaitan Parra Blas Roberto	1 Acción
- Roman Perez Vda. De Aguirre Gloria Marina	15.408 Acciones
Total	<u>203.000 Acciones</u>

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, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe (20 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 (20 de abril del 2016), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

19. 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. La Compañía realizó apropiación por US\$5.713 sobre las utilidades del año 2015.

20. 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 y 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	91.153	427.809
(-) 15% Participación trabajadores	(13.673)	(64.171)
(+) Gastos no deducibles	3.935	4.473
BASE DE CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>81.415</u>	<u>368.111</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	20.354	80.984
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(19.407)	(15.940)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	19.407	15.940
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(23.592)	(24.663)
SALDO A FAVOR / IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>(3.238)</u>	<u>56.321</u>

21. 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 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 no son sustancialmente dependientes 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 al 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.

22. 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.

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	2015	2014
Otras cuentas por cobrar	25.634	32.222
Cientes	(25.634)	(32.222)
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2015	2014
Otras cuentas por cobrar	36.936	-
Cuentas por pagar proveedores	(36.936)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2015	2014
Anticipos de proveedores	505	-
Cuentas por pagar proveedores	(505)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2015	2014
Activos biológicos	322.905	569.226
Inventarios	(322.905)	(569.226)
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2015	2014
Proveedores	(50.000)	-
Otras cuentas por pagar	50.000	-
	<u>-</u>	<u>-</u>