

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS DE KARKALEC Y SUSIDIARIA**

**BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA NIIF - PYMES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Información de la Entidad.- es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida el 09 de octubre del 2012, en la provincia de El Oro cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 22 de octubre de 2012. La actividad de la compañía consistía anteriormente en la siembra, cría y explotación de criaderos de camarón y larvas de camarón, sin embargo mediante escritura pública de reforma de estatutos de fecha 28 de febrero del 2015 cambia su objeto social por la compra de acciones o participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad, crediticia o resultados y conformar así grupos empresariales.

La compañía, KARKALEC S.A. mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala, con RUC 0791761417001.

Los Estados Financieros consolidados de CAMARONERA KARKALEC S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 incluye a la compañía y su subsidiaria: Camaronera El Capitán S.A. La actividad de la subsidiaria corresponde a la siembra, cría y explotación de criaderos de camarón y larvas de camarón.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los presentes Estados Financieros consolidados fueron preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros consolidados adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía y subsidiarias. Cada entidad preparo sus estados financieros siguiendo los principios y criterios contables y posteriormente en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre sí tales principios y criterios.

Transacciones eliminadas en la Consolidación.- Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de la Compañía y de sus subsidiarias. Los saldos y efectos de las transacciones significativas realizadas entre las sociedades que conforman el Grupo consolidado han sido eliminados, así como también los resultados no realizados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios que se presenta en el estado de situación financiera y en el estado de resultados integrales, bajo el concepto de participaciones no controladoras.

Existe control cuando la Compañía, ya sea en forma directa o indirecta a través de sus subsidiarias, tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operacionales de la entidad con el propósito de obtener beneficios de sus actividades. Al evaluar el control, la Compañía y sus subsidiarias toman en cuenta los derechos potenciales de voto que actualmente son ejecutables por la Compañía. Los estados financieros de la subsidiaria son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas para uniformarlas con las políticas adoptadas por la Compañía. Asimismo, se han eliminado las transacciones entre entidades relacionadas y reconocido los resultados no realizados.

Participaciones no controladoras

Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio.

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

2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

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

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

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo:

El Grupo reconoce como efectivo tanto al efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2 Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo financiero

El grupo reconoce un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y sólo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito del grupo está entre 7 y 15 días.

2.2.2 Pasivos Financieros

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

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

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

2.3 Inventarios

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

2.4 Servicios y otros pagos anticipados

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

2.5 Activos Biológicos

Reconocimiento

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

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;

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

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

Medición Posterior

Posteriormente los activos se reconocen de la misma manera que en la medición inicial, es decir al costo, debido al grado de complejidad.

2.6 Propiedades y Equipo, neto

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Propiedad, Planta y equipo	Años	Porcentaje
Edificio	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	3%
Vehículos	5 años	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. El método de depreciación utilizado por el grupo es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual

espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

El Grupo reconoce como activo los elementos de propiedad, planta y equipo cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.

2.7 Inversiones en subsidiarias

Reconocimiento de Plusvalía

La compañía reconocerá y medirá la plusvalía adquirida en ganancias procedente de una compra en condiciones muy ventajosas. Esta plusvalía será reconocida también por los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.

Se registra en el momento de la adquisición de la inversión, el inversor contabilizará cualquier diferencia (tanto si es positiva como si fuera negativa) entre el costo de adquisición y la participación del inversor en los valores razonables de los activos identificables netos de la subsidiaria.

Un inversor ajustará su participación en las pérdidas o ganancias de la asociada después de la adquisición, para contabilizar la depreciación o amortización adicional de los activos depreciables o amortizables (incluyendo la plusvalía), calculada sobre la base del exceso de sus valores razonables con respecto a sus importes en libros en el momento de adquirir la inversión.

2.8 Obligaciones con instituciones financieras

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

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

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

2.9 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

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

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo sí el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad

de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.10 Participación trabajadores

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

2.11 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.12 Impuestos Diferidos

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

Diferencias temporarias

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, las diferencias temporarias surgen cuando:

- a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.
- b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.
- c) La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

- a) Un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incremente la ganancia fiscal en el futuro.
- b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

- c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de períodos anteriores.

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

2.13 Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos de Camaronera El Capitán S.A. (Subsidiaria) son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

Los Ingresos por dividendos serán reconocidos cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista. Los cuales deben ser reconocidos, en proporción al porcentaje que supongan sobre el capital o sobre una clase particular del mismo.

2.14 Reconocimiento de Costos y gastos

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

2.15 Compensación de saldos y transacciones

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

CAMARONERA KARKALEC S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 Expresado en dólares.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015, el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Caja	649
Banco	
Bolivariano C.A	26.069
Guayaquil S.A	1.026
Internacional S.A.	400
	<u>28.144</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2015</u>
		US\$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 17)	196.730
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	a)	231.513
Empleados		600
Otras cuentas por cobrar		<u>1.450</u>
		<u>430.293</u>

- a)** Corresponden a cuentas por cobrar exportadores, siendo sus principales clientes PROEXPO S.A., Exportadora De Alimentos S.A. EXPALSA, Omarsa S.A. con una participación del 48%, 35% y 7% respectivamente.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, el grupo reconoció como inventario US\$27.848, los cuales corresponden a materiales e insumos utilizados en el proceso de producción del camarón.

6. ACTIVO BIOLOGICO

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos y gastos por US\$124.495, la administración determino que debido al grado de complejidad del establecimiento del valor razonable de los activos biológicos son reconocidos al costo al inicio y al final del periodo en que se informa.

CAMARONERA KARKALEC S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Expresado en dólares.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de activos por impuestos corrientes corresponde a:

	2015
	US\$ dólares
Otras cuentas por cobrar SRI	38.008
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	<u>1.926</u>
	<u>39.934</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETOS

Al 31 de diciembre del 2015, el movimiento de propiedades y equipo, neto es el siguiente:

			Movimientos		
	% de	Saldos al	Adiciones	Ventas y/o	Saldos al
	Depreciac	01/01/201		bajas	31/12/2015
	ión	5			
Terrenos		19.215	-	-	19.215
Edificios	10%	2.586	-	-	2.586
Construcciones en curso		-	12.340	-	12.340
Maquinaria y Equipo	10%	34.736	87.509	(3.463)	118.782
Equipo de computación	3%	-	880	-	880
Vehículos	20%	7.500	-	(3.763)	3.737
Subtotal		64.037	100.729	(7.226)	157.540
Depreciación					
acumulada		(13.097)	(8.006)	-	(21.103)
Total		50.940	92.723	(7.226)	136.437

Maquinarias y Equipo.- Corresponde principalmente a la adquisición de 24 aireadores por un valor de US \$64.821, Cámaras de seguridad por US \$ 16.900 y transformadores por US\$5787.

Construcciones en Curso.- Compras de materiales de construcción para varios trabajos en camaronera.

Los elementos de propiedad planta y equipo no presentan indicios de deterioro consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El grupo reconoció US\$1.414.947 correspondiente a la plusvalía ganada por la adquisición de la inversión, por lo cual la controladora contabilizó la diferencia entre el costo de adquisición y la participación del inversor en los valores razonables de los activos identificables netos de la subsidiaria.

El inversor ajustará su participación en las pérdidas o ganancias de la subsidiaria después de la adquisición, para contabilizar la depreciación o amortización adicional de los activos depreciables o amortizables, calculada sobre la base del exceso de sus valores razonables con respecto a sus importes en libros.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2015</u> US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 17)	454.741
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	184.529
Otras cuentas por pagar	b)	<u>988.147</u>
		<u>1.627.417</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendiente por compra de larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 180 días y no genera intereses.
- b) Corresponde a cuentas por pagar a los anteriores accionistas de la camaronera El Capitán, producto de la compra del 99% las acciones de esta compañía.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2015</u> US\$ dólares
Dividendos por pagar	a)	321.611
Con la Administración Tributaria	b)	41.836
15% Participación trabajadores por pagar	c)	16.022
Impuesto a la renta por pagar del año	d)	14.825
Beneficios de ley a empleados		5.760
Con el IESS		2.423

CAMARONERA KARKALEC S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 Expresado en dólares.

402.477

a) Corresponde a dividendos por pagar de los siguientes accionistas:

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Aníbal Gaybor Rodríguez	320.957
Carlos A Gaybor Pizarro	654
	321.611

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (CONTINUACIÓN...)

b) El detalle de obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Retención fuente	41.451
Retención IVA	385
	41.836

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

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	79.221
Provisión del año	16.022
Pagos	(79.221)
Saldo final al 31 de diciembre	
	16.022

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

d) El movimiento de impuesto a la renta se muestra a continuación:

Pasivo:	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero	94.547
Provisión del año	37.544
Pagos	(94.547)
Anticipos	(7.102)
Impuestos retenidos	(15.617)
Saldo final al 31 de diciembre	
	14.825

CAMARONERA KARKALEC S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 Expresado en dólares.

12. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de activos por impuestos corrientes corresponde a:

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Exportadora De Alimentos S.A EXPALSA	76.000
Proexpo S.A.	61.400
a)	<u>137.400</u>

- a) Corresponde a anticipos de exportadoras por concepto de venta de camarón, el cual es reconocido como ingreso una vez que se entregue el camarón.

13. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$	%
Gaybor Rodríguez Aníbal Rafael	792	1	792	99,00%
Gaybor Pizarro Carlos Andrés	8	1	8	1,00%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Mediante escritura de reforma de Estatutos de fecha 28 de febrero del 2015, la compañía cambia el objeto social de la compañía, misma que dirá: la compañía tiene por objeto la compra de acciones o participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así grupos empresariales.

Aporte de socios futura capitalización

Mediante acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 20 de noviembre del 2015, se aprobó el aporte de socios para futura capitalización por el valor la cantidad de US\$30.000 correspondiente a la compañía Camaronera Karkalec S.A.

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación se muestra el detalle de los ingresos anuales percibidos por Camaronera Karkalec S.A. y Subsidiarias:

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Ventas de Camarón	a) 1.330.216
Otras Ventas	b) 818

CAMARONERA KARKALEC S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Expresado en dólares.

1.331.034

a) El detalle de las ventas de camarón se detalla a continuación:

	2015
	US\$ dólares
Proexpo S.A.	572.713
Expalsa S.A.	541.690
Omarsa S.A.	65.542
Promarisco S.A.	61.592
Mariela Vera Aviles	48.587
Maramar S.A.	35.739
Betsy Vera Quiñonez	4.353
	1.330.216

b) Corresponde a ventas de insumos para camaroneras

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Gastos Administrativos y de Ventas	2015
	US\$ dólares
Remuneraciones y Beneficios Sociales	20.655
Servicios Básicos y varios	13.747
Honorarios Profesionales	7.942
Impuestos y Contribuciones	6.402
Suministros administrativos	5.110
Intereses, multas y retenciones asumidas	4.260
Aportes Seguridad Social	2.844
Mantenimientos y Reparaciones	2.016
Gastos en el personal (alimentación, transporte, uniformes y otros)	2.257
Gasto de depreciación	208
Otros Gastos Administrativos	1.635
	67.076

16. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 se resume a continuación:

Conciliación Tributaria	Karkalec S.A.	El Capitán S.A.	Consolidado
Utilidad del Ejercicio Consolidado	12.844	106.814	119.658
Reversión de Ajustes	312	-	-

CAMARONERA KARKALEC S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Expresado en dólares.

Utilidad contable (Antes de eliminación)	13.155	106.814	119.969
(-) 15% Part. Trabajadores	-	16.022	16.022
(+) Gastos No deducibles	6.448	18.044	24.492
(-) Deducciones por leyes especiales	-	4.615	4.615
Base Imponible	19.603	104.221	123.824
22% de Impuesto a la Renta	4.313	22.929	27.242
(-) Anticipo del impuesto a la renta determinado			
año anterior	14.615	3.676	18.291
(=) Impuesto a pagar(mayor entre el anticipo –			
22% de impuesto a la renta	14.615	22.929	37.544
(-) Anticipo pagado (Cuota Julio y Septiembre)	(3.426)	(3.676)	(7.102)
(-) Retenciones en la fuente	(3.158)	(12.459)	(15.617)
Impuesto a la Renta por pagar	8.031	6.794	14.825

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica de Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar:

Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

		2015
		US\$
		dólares
Rodlarok S.a.	a)	93.629
Cuentas Por Cobrar Relacionados Inicial		103.101

CAMARONERA KARKALEC S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 Expresado en dólares.

196.730

- a) Préstamo comercial para cubrir operaciones del giro de negocio de Rodlarok S.A., el cual no genera intereses.

Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas

2015
 US\$ dólares

Aníbal Gaybor	a)	242.272
Piscícola Nueve de Octubre S.A. NUSA	b)	146.219
Utilísima S.A.	c)	65.000
Menier S.a.		1.250
		454.741

- a) De acuerdo a Junta de accionistas de Marecillo S.A. y Rodlarok S.A. se procede a liquidar cuentas por pagar a las compañías mencionadas con la cuenta por pagar al Sr. Aníbal Gaybor.
- b) La compañía ha recibido en calidad de préstamo de la relacionada Piscícola Nueve de Octubre S.A. NUSA el valor de US\$146.219, para lo cual se ha celebrado un contrato de préstamo comercial que garantiza el pago del mismo, préstamo al 3% anual y será cobrado en un plazo máximo de 3 años.
- c) Préstamo comercial para cubrir operaciones del giro de negocio de Rodlarok S.A., el cual no genera intereses.

18. DETALLE DE ELIMINACIONES

El detalle de las eliminaciones entre sociedades relacionadas es el siguiente:

Detalle de Ajustes - Camaronera Karkalec S.A.		Detalle de Ajustes - Camaronera El Capitán S.A. (CEASA)	
Venta de camarón	240.238	Costos de Camarón	240.238
Ventas de insumos	11.832	Costos de insumos	11.832
Utilidad en Venta de PPyE	312	Ajustes en Propiedad, planta y Equipo	312
Ajustes en activos (Cta. por Cob.)	162.434	Ajustes en Pasivos (Cta. por Pag.)	162.434
Total eliminaciones	414.816	Total eliminaciones	414.816

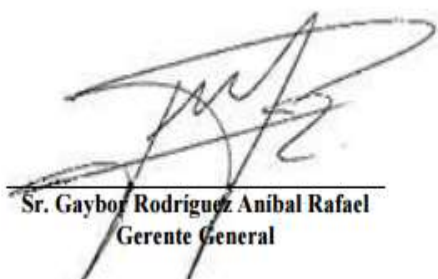
El detalle de los ajustes en inversiones se muestra a continuación:

CAMARONERA KARKALEC S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 Expresado en dólares.

Detalle de Ajustes	Camaronera Karkalec S.A.	Camaronera El Capitán S.A. (CEASA)	Efecto
Ajustes en inversiones	581.733	-	581.733
Patrimonio	5.876	(587.609)	(581.733)
Efecto	587.609	(587.609)	-

El detalle del cálculo de la participación controlada y no controlada se detalla a continuación:

Cuentas contables	Patrimonio	Participación no controladora	Participación controladora
		1%	99%
Capital	3.000	30	2.970
Reserva Legal	35	0	34
Reserva Facultativa	-	-	-
Utilidades Del Ejercicio Anterior	108.259	1.083	107.176
Resultados Acum. Por Aplicación 1era Vez NIIF para Pymes	408.453	4.085	404.368
Utilidad Del Ejercicio	67.863	679	67.185
Total	587.609	5.876	581.733


 Sr. Gaybor Rodríguez Anibal Rafael
 Gerente General


 C.P.A. Alba Carrion Armijos
 Contadora