

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la producción, engordamiento y comercialización de larvas de camarón en cautiverio.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 14 de marzo de 2014 en Ecuador y está regulada por la Ley de Compañías siendo aprobada mediante resolución No. SC-INC-DNASD-SAS-14-0001383, e inscrita en el Registro Mercantil Nro. 865 del cantón Guayaquil el 10 de marzo del 2014 bajo el Repertorio número 10.394. En cumplimiento de sus actividades la Compañía puede celebrar todos los actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

La Compañía se encuentra operando en la Provincia del Guayas Cantón Guayaquil ciudadela Vernaza Norte Número: 34 Manzana: 10 Piso: 2 Referencia: Junto a la oficina matriz de Hunter. El área de producción se encuentra ubicada, en la única camaronera denominada Isla Verde - Parroquia Puerto Baquerizo de Naranjal con dirección al Golfo de Guayaquil. Referencia: Junto a la Isla Puna.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantenía 91 y 69 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2015	3.4%
2014	3.7%
2013	2.7%

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los presentes estados financieros adjuntos se expresan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en la cual requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables, que inciden sobre la presentación de activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos durante el periodo económico; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Su base de medición es sobre la base del costo histórico, según se explica en las políticas contables mencionadas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

2.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, es decir el efectivo en caja, saldos mantenidos en cuentas corrientes y ahorros con instituciones financieras, inversiones a corto plazo con vencimiento no mayor a tres meses a partir de su fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3. Activos y Pasivos Financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de préstamos, cuentas por pagar y otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.3.1. Cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.3.2. Préstamos, cuentas por pagar y otros

Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre este método.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado (Continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.4. Inventarios

2.4.1. Materias primas e insumos: se encuentran valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

2.4.2. En proceso y terminados: se encuentran valuados al costo promedio de producción de la cual no excedan a los valores netos de realización. El costo del producto terminado corresponde a los costos de las materias primas, insumos, materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación. Para su asignación se consideró la capacidad normal de producción. Se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado (PMP). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

2.5. Propiedades y Equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación, vehículos y otros están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Posteriormente del reconocimiento inicial, terrenos, edificios, máquinas y equipos están registrados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos, edificios, máquinas y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, máquinas y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.5.4. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas a final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Descripción	Vida Útil (En años)
Edificios e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computo	3
Otros	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.5. Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.6. Activos Intangibles

2.6.1. Licencias de programa de computación

Las licencias de programa de computación adquirida de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de tres años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

2.7. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.8. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.8.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos con la misma autoridad fiscal, y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9. Beneficios a Empleados

2.9.1. Sueldos Salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyos pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestados los servicios. Se reconoce como un gasto por el valor (sin descontar) beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

2.9.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

COMPAÑÍA ESCHÉCLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.10. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.12. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, excepto en 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.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.13. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.13.1. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a la NIC 19	Beneficios a los empleados: Planes de beneficios definidos - Aportaciones de los empleados	1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 2, Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012 3, 8 y 13, NIC 16, 24 y 38		1 de julio del 2014
Modificaciones a las NIIF 1, Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013 3 y 13, NIC 40		1 de julio del 2014

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2015, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

COMPAÑÍA ESCHCLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.13.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 38	Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIC 16 y 41	Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16	1 de enero del 2016
Modificaciones a la NIC 27	Estados financieros separados: Método patrimonial	1 de enero del 2016
Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de enero del 2016

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de Activos

Como se describe en la *Nota 2.7.*, la Compañía evalúa si las propiedades y equipos han sufrido algún deterioro al final de cada período. Los importes recuperables han sido determinados sobre la base de cálculos de sus valores razonables menos los gastos de ventas, utilizando como base el avalúo efectuado por un perito independiente.

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.2. Vida Útil de Propiedades y Equipos

Como se describe en la *Nota 2.5.4*, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada año.

4. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre caja y bancos consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Efectivo	1.300	1.300
	<u>1.300</u>	<u>1.300</u>

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	159.898	2.221
Subtotal	<u>159.898</u>	<u>2.221</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	50.160	24.790
Accionistas	300.000	-
Funcionarios y empleados	2.359	2.154
Otras	1.648	3.856
Subtotal	<u>354.167</u>	<u>30.800</u>
	<u>514.065</u>	<u>33.021</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de camarón, con plazo máximo de hasta 30 días, de contado o anticipado durante el transcurso de la pesca de camarón. Dichos ingresos no genera interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

En el 2015, las cuentas por cobrar accionistas representaban préstamos, los cuales serán liquidados en el año 2016.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventario de materia prima	130.865	198.161
Inventario de productos en proceso	634.068	580.764
	764.933	778.925

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 90 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

7. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	7.224.591	384.924
Depreciación acumulada	(181.832)	(27.132)
	7.042.759	357.792
Clasificación		
Terreno	2.210.370	-
Instalaciones	4.368.252	132.002
Muebles y enseres	24.265	27.735
Maquinarias y Equipos	392.217	123.376
Equipos de computación	3.542	6.261
Vehículos	37.030	47.571
Obras en curso	-	11.844
Otros	7.083	9.003
	7.042.759	357.792

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Activos Fijos (Continuación)

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Terreno	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipos de Cómputo	Vehículos	Obras en curso	Otros	Total
<i>(US Dólares)</i>									
Costo									
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	138.868	34.701	52.759	8.157	128.995	11.844	9.600	384.924
Reclasificación	-	-	-	76.289	-	(76.289)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	138.868	34.701	129.048	8.157	52.706	11.844	9.600	384.924
Adiciones	310.925	2.364.196	-	237.419	-	-	-	-	2.912.540
Bajas	-	-	-	-	-	-	(11.844)	-	(11.844)
Incremento en la revaluación	1.899.445	1.983.713	-	55.813	-	-	-	-	3.938.971
Saldos al 31 de diciembre del 2015	2.210.370	4.486.777	34.701	422.280	8.157	52.706	-	9.600	7.224.591
Depreciación acumulada									
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-	(6.866)	(6.966)	(5.672)	(1.896)	(5.135)	-	(597)	(27.132)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	(6.866)	(6.966)	(5.672)	(1.896)	(5.135)	-	(597)	(27.132)
Gasto por depreciación	-	(13.887)	(3.470)	(19.524)	(2.719)	(10.541)	-	(1.920)	(52.061)
Incremento en la revaluación	-	(97.772)	-	(4.867)	-	-	-	-	(102.639)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	(118.525)	(10.436)	(30.063)	(4.615)	(15.676)	-	(2.517)	(181.832)

7.1. Propiedades Registradas al Valor Razonable

El perito independiente realizó el avalúo sobre las propiedades de la Compañía para determinar su valor razonable al 31 de diciembre del 2015. El avalúo del perito indica que los métodos de valoración fueron utilizados en base a la ubicación, característica física y precios referenciales de comercialización para activos de similares características. El detalle de las propiedades y la información acerca de la jerarquía del valor razonable de mercado al 31 de diciembre del 2015 son los siguientes:

	Nivel 1
	<i>(US Dólares)</i>
Terrenos	2.210.370
Edificio e Instalaciones	4.368.252
Maquinarias y Equipos	392.217
Total	6.970.839

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7.1. Propiedades Registradas al Valor Razonable (Continuación)

En caso de que las propiedades de la Compañía hubiesen sido medidas sobre la base del costo histórico, los saldos en libros hubieran sido los siguientes:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Terrenos	310.925	-
Edificio e Instalaciones	2.482.311	132.002
Maquinarias y Equipos	341.271	123.376
Total	3.314.507	255.378

7.2. Activos en Garantías

Al 31 de diciembre del 2015, terreno y edificio al costo revaluado, neto por US\$ 7.6 millones están asignados en garantía de préstamos a favor de bancos locales (*Ver Nota 9*). El terreno y edificio respaldan obligaciones bajo la figura de hipoteca abierta. La Compañía no está autorizada a pignorar estos activos como garantía para otras obligaciones ni para venderlos a otra compañía.

8. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos intangibles consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	5.600	5.600
Amortización acumulada y deterioro	(3.189)	(1.322)
	2.411	4.278
Clasificación:		
Licencias de programas de computación	2.411	4.278
	2.411	4.278

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Activos Intangibles (Continuación)

Los movimientos de activos intangibles por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Licencias de Programas de Computación <i>(US Dólares)</i>
Costo:	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-
Adiciones	5.600
Saldos al 31 de diciembre del 2014	5.600
Adiciones	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>5.600</u>
Amortización acumulada y deterioro:	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-
Gastos de amortización	(1.322)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(1.322)
Gastos de amortización	(1.867)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>(3.189)</u>

El gasto de amortización ha sido incluido en la partida gasto depreciación y amortización en el estado de resultado integral.

8.1. Activos Intangibles con vida útil definida

La Compañía posee una licencia de programa *Shrimp Soft* para la adecuada distribución de costos en el proceso de producción. La Compañía considera que el programa tiene una vida útil definida siendo amortizada en tres años respectivamente.

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados - al costo amortizado:		
Sobregiros bancarios	135.122	53.666
Préstamos Accionistas	5.000	75.527
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	2.400.000	-
	2.400.000	-
Clasificación:		
Corriente	968.455	129.193
No corriente	1.571.667	-
	2.540.122	129.193

Resumen de las condiciones establecidas en los acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual		Plazo hasta	31 de diciembre			
			2015	2014		2015		2014	
						Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
(US Dólares)									
Préstamos Bancarios									
Banco Bolivariano C.A.	Hipoteca abierta	Trimestral	10,21%	10,21%	Julio, 2018	833.333	1,566.667	-	-
						833.333	1,566.667	-	

Los vencimientos anuales de los préstamos no corrientes fueron como sigue:

Años	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
2017	833.333	-
2018	733.334	-
	1'566.667	-

En agosto del 2015, Los préstamos hipotecarios del Banco Bolivariano C.A. por US\$ 2.5 millones con vencimientos trimestrales hasta Julio del 2018 e interés del 10.21% respectivamente, la Compañía clasifico esta obligación como corriente y no corriente, de acuerdo al plazo del financiamiento otorgado.

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores:		
Locales	533.657	895.629
Subtotal	533.657	895.629
Otras cuentas por pagar:		
Otras	33.386	10.597
Subtotal	33.386	10.597
	567.043	906.226

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

11. Obligaciones acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	-	-
Provisiones	41.697	22.228	63.926
Pagos	(27.671)	-	(27.671)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	14.026	22.228	36.255
Provisiones	108.203	228.842	337.045
Pagos	(78.304)	(22.228)	(100.533)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	43.925	228.842	272.767

COMPAÑÍA ESCHÉCLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos

12.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Anticipo de Impuesto a la renta	21.112	
Impuesto al valor Agregado IVA	178.646	-
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	92.399	27.678
	<u>292.157</u>	<u>27.678</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	290.925	27.990
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	1.696	339
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	5.598	5.694
	<u>298.219</u>	<u>34.023</u>

Anticipo de Impuesto a la renta representa un pago indebido de la Compañía que espera compensar en la liquidación de impuesto a la renta 2015.

Activos corrientes -Impuesto al valor Agregado IVA representan créditos tributarios por pagos realizados en bienes y prestación de servicios.

12.2 Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una conciliación tributaria entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	1.296.770	125.961
Gastos no deducibles	25.617	1.265
Utilidad gravable	<u>1.322.387</u>	<u>127.226</u>
Impuesto a la renta causado	<u>290.925</u>	<u>27.990</u>
Anticipo calculado	<u>95.108</u>	<u>21.112</u>
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	<u>290.925</u>	<u>27.990</u>

COMPAÑÍA ESCHÉCLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados (Continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%, de conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2015.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

13. Instrumentos Financieros

13.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

13.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos bancarios de tipo hipotecario a tasas de interés efectivo, las mismas que son acorde al mercado local.

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.1.2. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las ventas que realiza la empresa son a compañías no relacionadas locales, las cuales son canceladas por anticipado y en cuanto la transferencia de bienes. La Compañía ha adoptado una política de involucrarse únicamente con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Los deudores comerciales por cobrar están compuestos por compañías no relacionadas locales. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

13.1.3 Riesgo de Liquidez

La Junta General de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, verificando continuamente los flujos efectivos proyectados

13.1.4. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

El comité de gestión de riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base mensual. Como parte de la revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 43% determinado por su total activo en relación a su total pasivo debido a que la Compañía mantiene un préstamo hipotecario con un banco local.

13.2 Categorías de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	1.300	1.300
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	514.065	33.021
	<u>515.365</u>	<u>34.321</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 8)	2.540.122	129.193
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	567.043	906.226
	<u>3.107.165</u>	<u>1'035.419</u>

COMPAÑÍA ESCHÉCLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Jefa Financiera Administrativa considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y las tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

14. Patrimonio

14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado es de US\$ 1.600 de acciones.

En el 2014, la Compañía mantuvo un capital social autorizado de US\$ 800. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2015	%	2014	%
Cabrera Dávila Mercy Elizabeth	Ecuatoriana	752	94%	752	94%
Cedeño Escobar Indira Magaly	Ecuatoriana	40	5%	40	5%
Veliz Giler Elicio Adrián	Ecuatoriana	8	1%	8	1%
		800	100%	800	100%

14.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece de conformidad con los artículos 109 y 297 considerar obligatoriamente por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada para absorber pérdidas incurridas.

15. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios provenientes de productos fueron como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes :		
Camarones	9.238.068	2.768.003
	9.238.068	2.768.003

COMPAÑÍA ESCHECLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	7.356.940	2.504.309
Gastos de administración	482.876	147.567
	<u>7.839.816</u>	<u>2.651.876</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Consumo de materia prima	4.621.327	1.301.493
Sueldos, beneficios sociales y participación de trabajadores	994.386	409.266
Mantenimiento y reparaciones	797.780	287.294
Combustible y lubricantes	513.668	267.492
Transporte	313.675	137.284
Depreciaciones y amortizaciones	154.700	28.454
Servicios de pescas y estibada	121.926	67.471
Suministros y materiales	116.702	89.925
Impuestos y contribuciones	53.748	1.329
Arrendamiento de maquinarias	38.966	
Honorarios profesionales	29.777	5.750
Servicios de seguridad	23.470	
Arrendamiento de oficinas	6.261	11.148
Seguros pagados	2.345	
Gastos de viaje	2.325	-
Otros	48.760	44.970
	<u>7.839.816</u>	<u>2.651.885</u>

17. Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Intereses por sobregiros y préstamos bancarios	98.132	-
Comisiones en transacciones bancarias	3.351	1.290
	<u>101.483</u>	<u>1.290</u>

COMPAÑÍA ESCHÉCLABRI S.A. CLABRISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Utilidades retenidas

Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía registro a la utilidad retenida US\$ 9.250 con debito a la reserva legal, debido a que el monto de la reserva superaba el 50% del capital social.

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de abril del 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los presentes estados financieros o que requieran revelación.

20. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 29 de Abril del 2016

COMPAÑÍA ESCHÉCLABRI S.A.
CLABRISA
RUC. 0992855177001

CPA. Javier Mujica
CONTADOR

COMPAÑÍA ESCHÉCLABRI S.A.
CLABRISA
RUC. 0992855177001

CPA. Javier Mujica
CONTADOR