ABC Consultores Financieros Cía. Ltda.
Contadores Públicos Autorizados

abcconsultoresfinancieros@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

CAMARONERA DELI S. A., Y FILIAL

Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado
31 de diciembre del 2015
e Informe de los Auditores Independientes

CAMARONERA DELI S. A., Y FILIAL

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Contenido Páginas

Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estados de situación financiera consolidado	5 - 6
Estados de resultados integrales consolidado	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo consolidado	9
Notas a los estados financieros consolidados	10 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Camaronera Deli S. A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Camaronera Deli S. A., y Filial,** que incluyen el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas, y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros consolidados, están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias. Una auditoría también comprende que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **Camaronera Deli S. A., y Filial,** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), e instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros del Ecuador.

Énfasis

La compañía no emite estados financieros comparativos, debido a que la adquisición efectiva se la realizó en septiembre del año 2015.

A.B.C. Consultores Financieros Cía. Ltda.
SR-RNAE-2-041
Ing. Oswaldo Andrade I.
Socio
Registro No. 4.868

Marzo 10, 2017

CAMARONERA DELI S. A., Y FILIAL

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2015
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	200.900
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1.083.676
Inventarios	5	1.093.154
Activos por impuestos corrientes	6	2.721
Servicios y otros pagos anticipados	7	30.130
Total activos corrientes		2.410.581
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipos	8	2.301.874
Otros activos no corrientes		-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.301.874
TOTAL		4.712.455

Sr. Antonio Solá Medina
Gerente General

Ing. Rosa Elena Suarez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015
PASIVOS CORRIENTES :		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	166.671
Pasivos financieros	10	10.161
Otras obligaciones corrientes	11	237.667
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	1.504.829
Total pasivos corrientes		1.919.328
PASIVOS NO CORRIENTES :		
Pasivos financieros		7.437
Cuentas por pagar diversas relacionadas		5.317
Provisiones por beneficios a empleados	13	41.832
Obligaciones por pagar	14	1.350.000
Total pasivos no corrientes		1.404.586
PATRIMONIO NETO :		
Capital social	15	10.000
Aportes para futura capitalización		58.819
Reserva legal		45.149
Reserva facultativa		33.258
Adopción NIIF	15	244.566
Resultados acumulados		296.912
Ganancia VPP	16	450.000
Utilidad del ejercicio		249.837
Total Patrimonio, neto		1.388.541
TOTAL		4.712.455

Sr. Antonio Solá Medina
Gerente General

Ing. Rosa Elena Suarez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2015
INGRESOS POR VENTAS	18	4.401.860
COSTO DE VENTAS	18	3.779.393
MARGEN BRUTO		622.467
GASTOS OPERATIVOS		218.469
GASTOS FINANCIEROS		11.148
OTROS INGRESOS/EGRESOS, NETO		1.254
Total Gastos		228.363
OTROS INGRESOS	16	450.000
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA	16	844.104
Menos participación a trabajadores	16	63.147
Menos impuesto a la renta	16	81.120
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		699.837

Sr. Antonio Solá Medina
Gerente General

Ing. Rosa Elena Suarez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aportes	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción NIIF	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Enero 1, 2015	10.000	58.819	45.149	33.258	244.566	5.041	551.871	948.704
Apropiación								
Transferencia						551.871	(551.871)	-
Pago de dividendos						(260.000)		(260.000)
Ganancia VPP							450.000	450.000
Utilidad del ejercicio							249.837	249.837
Diciembre 31, 2015	10.000	58.819	45.149	33.258	244.566	296.912	699.837	1.388.541

Sr. Antonio Solá Medina
Gerente General

Ing. Rosa Elena Suarez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CAMARONERA DELI S. A., Y FILIAL

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en U.S. dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	**2015**
Utilidad del ejercicio	699.837
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación y amortización	111.185
Provisión jubilación patronal, neto	12.902
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(1.177.264)
Anticipo a proveedores	(99.263)
Otros activos corrientes	1.774
Cuentas por pagar	1.318.356
Obligaciones por pagar	1.350.000
Beneficios sociales por pagar	6.680
Otros pasivos no corrientes	(67.638)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**2.156.569**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Otros activos	14.735
Adquisición, Sagira	(897.849)
Adquisición, neto de propiedades y equipos	(65.808)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(948.922)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pagos a accionistas	(883.811)
Dividendos pagados	(260.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	**(1.143.811)**
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:	
Aumento neto en efectivo durante el año	63.836
Efectivo al principio del año	**137.064**
Efectivo al final del año (Nota 3)	**200.900**

Sr. Antonio Solá Medina
Gerente General

Ing. Rosa Elena Suarez
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Camaronera Deli S. A., y Filial, es una compañía anónima que tiene por objeto principal el cultivo de camarón de diferentes especies y tamaño, mediante piscinas artificiales, la industrialización, procesamiento y comercialización del producto. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en abril 21 de 1980, e inscrita en el registro mercantil en junio 5 de 1980.

Mediante escritura pública celebrada ante el notario vigésimo primero del cantón Guayaquil, el 29 de agosto de 1985, e inscrita en el registro mercantil el 5 de marzo de 1986, aumentó su capital de doscientos mil sucres a diez millones de sucres y reformo su estatuto social.

Mediante escritura pública celebrada ante el notario vigésimo primero del cantón Guayaquil, el 1 de junio de 1987, e inscrita en el registro mercantil el 9 de diciembre de 1987, se transformó de compañía limitada a sociedad anónima, y se reformó íntegramente su estatuto social, cambiando su denominación a CAMARONERA DELI S. A.

Mediante escritura pública celebrada ante el notario vigésimo primero del cantón Guayaquil, el 18 de mayo de 1990, e inscrita en el registro mercantil el 28 de mayo de 1991, la compañía aumentó su capital de diez millones de sucres a cincuenta millones de sucres, y reformó su estatuto social.

Mediante escritura pública celebrada ante el notario vigésimo quinto del cantón Guayaquil, el 9 de mayo de 2001, e inscrita en el registro mercantil el 20 de julio de 2001, la compañía realizó la conversión de su capital de cincuenta millones de sucres a dos mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, y, reformo su estatuto social.

Mediante escritura pública celebrada ante el notario trigésimo octavo del cantón Guayaquil, el 15 de junio de 2007, e inscrita en el registro mercantil el 16 de noviembre de 2007, la compañía aumentó su capital de dos mil dólares a diez mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, fijando su capital autorizado en la suma de veinte mil dólares, y reformó su estatuto social.

Mediante escritura pública celebrada ante el notario trigésimo quinto del cantón Guayaquil, el 30 de marzo de 2010, e inscrita en el registro mercantil el 7 de junio de 2010, se prorrogó el plazo de duración de la compañía a cien años contados a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil del contrato constitutivo.

En sesión de junta general extraordinaria con carácter de universal de accionistas, celebrada el 13 de julio de 2015, se resolvió efectuar la reforma parcial de estatutos de la compañía de modo que en adelante dirá El presidente ejecutivo, el vicepresidente y el gerente general serán elegidos por un periodo de cinco años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

SAGIRA S. A., fue constituida el 9 de agosto del año 2010, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social dedicarse a la explotación de criaderos de larvas de camarones y otras especies bioacuaticas.

La compañía se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y sus piscinas camaroneras se encuentra ubicada en Chongon carretero vía a la costa km 15,5, su expediente es el 62100, y su RUC es el 0992683732001.

Su capital suscrito es de $800,00 dólares, equivalentes a 800 acciones de $1,00 dólar cada una, y su tipo de inversión es nacional.

Según informe a la Junta General de Accionistas del año 2015, emitido el 22 de febrero del año 2016, la compañía dio cumplimiento a todas las disposiciones de la Junta General de Accionistas, las cuales no han tenido incidencia en las actividades administrativas, por cuanto no tuvieron que adoptar medidas extraordinarias.

El siguiente cuadro muestra el número de trabajadores de Camaronera Deli S. A., y Filial al 31 de diciembre del 2015:

	No. empleados 2015
Camaronera Deli S. A.	73
Sagira S. A.	20
Total empleados	93

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Camaronera Deli S. A., y Filial, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. 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.

Los estados financieros consolidados comprenden el:

Estado de Situación Financiera clasificado consolidado al 31 de diciembre del 2015.
Estado de Resultados Integrales consolidado al 31 de diciembre del 2015.
Estado de cambio en el patrimonio neto al 31 de diciembre del 2015.
Estado de flujo de efectivo consolidado al 31 de diciembre del 2015.

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 10, y en la sección 9 de la NIIF para Pymes, según corresponda, y en la resolución de la SCVS No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero del 2014, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Bases de la preparación.- Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la compañía principal y la sociedad controlada por la compañía (Filial). Se posee control cuando la compañía tiene el poder dirigir las políticas financieras y operativas de una sociedad de manera tal de obtener beneficios de sus actividades. Incluyen activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

Los resultados de la filial adquirida se incluyen en el estado consolidado de resultados integrales desde la fecha de adquisición.

Los saldos y transacciones entre partes relacionadas han sido completamente eliminados en el proceso de la consolidación.

Filial (es): Una filial es una entidad sobre la cual la Sociedad tiene el control de regir las políticas operativas y financieras para obtener beneficios a partir de sus actividades. Los estados financieros

consolidados incluyen todos los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la Sociedad y su filial después de eliminar los saldos y transacciones inter-compañía. Se consideran sociedades de control conjunto aquellas en las que el control se logra en base al acuerdo con otros accionistas y conjuntamente con ellos.

La adquisición de la Filial efectuada por la compañía al 31 de diciembre del año 2015, ha sido el siguiente:

En septiembre 21 del año 2015, se incorporó Sagira S. A., a través del contrato firmado de compra venta, cesión y transferencia de 800 acciones ordinarias, nominativas, liberadas y de un valor nominal de un dólar de los Estados unidos de América, donde las compañías vendedoras transfieren la propiedad de él paquete accionario (100%), y todos los derechos patrimoniales y sociales contenidos en el mismo, a favor de la compañía.

NIIF 10, Estados Financieros Consolidados El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, el cual reemplaza IAS 27, Estados Financieros Consolidados y Separados y SIC-12 Consolidación – Entidades de Propósito Especial. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista.

NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de IAS 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería preparar estados financieros consolidados y reemplaza SIC-12 en su totalidad.

La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

Enmienda NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición El 28 de Junio de 2012, el IASB publicó Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades (Modificaciones a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12). Las modificaciones tienen la intención de proporcionar un aligeramiento adicional en la transición a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, al "limitar el requerimiento de proporcionar información comparativa ajustada solo para el año comparativo inmediatamente precedente". También, modificaciones a NIIF 11 y NIIF 12 eliminan el requerimiento de proporcionar información comparativa para periodos anteriores al periodo inmediatamente precedente. La fecha efectiva de estas modificaciones es para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, alineándose con las fechas efectivas de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12.

Efectivo y equivalentes al efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses. Dichas cuentas no están sujetas a riesgos importantes de cambios en su valor.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales, representan ventas realizadas a clientes con vencimiento a 30 días plazo, sin intereses y son registradas a su valor de comercialización.

Inventarios.- El Costo incluye el precio de compra de inventarios que son los utilizados en la producción de semilla y engorde de camarones, los cuales incluyen lo siguiente: fertilizantes, balanceados, suministros y materiales. La Compañía ha clasificado los cultivos de camarón como activos biológicos. Inicialmente se miden a su costo de adquisición y de transformación.

La Compañía cosecha y recolecta los activos biológicos (camarones) en un promedio entre los 90 y 120 días, en los cuales el camarón tiene un peso de 15 y 20 gramos que es el adecuado para su venta.

Propiedad, planta y equipo.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de valor en caso de producirse.

En el año 2012 la propiedad, planta y equipo, se registraron de acuerdo a las NIIF, existiendo un efecto positivo en el patrimonio de la compañía. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociado a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

El costo de la propiedad se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres, maquinarias y equipos, 7 para infraestructura camaronera, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipo, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultado integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades, planta y equipo estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son registradas al valor de la transacción.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

Impuesto 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 imponibles 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 por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

En la determinación del impuesto a la renta del año 2015, se consideraron otras rentas exentas por $450 mil dólares, producto del resultado de la aplicación del valor patrimonial proporcional.

Beneficios a trabajadores

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Participaciones a trabajadores.- Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% para participación a trabajadores.

Reconocimientos de Ingresos.- Los ingresos son reconocidos en los resultados del año en que se generen dichos ingresos.

Costos y gastos.- Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

Transacciones con partes relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

1) En términos, condiciones y precios de mercado.
2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice: "Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015, efectivo y equivalente al efectivo, representan saldos en las cuentas corrientes del banco Bolivariano por $196.238, Pichincha por $3.246, y efectivo en caja por $1.416. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, los deudores comerciales y otras cuentan por cobrar, fueron como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (US dólares)
Préstamos y anticipos a trabajadores	32.664
Compañías relacionadas, (nota 17)	1.031.879
Otras	19.133
Provisión de cuentas incobrables	-
	1.083.676

La compañía relacionada ha sido considerada como tal en base a la proporción de transacciones que se tiene principalmente con este cliente, en más del 50% de sus ventas, y corresponden a cuentas por cobrar por facturación por ventas de 390,044 libras camarón a EMPAGRAN, de noviembre y diciembre del año 2015, por $970,331, con vencimientos promedio de 30 días, a partir de la fecha de emisión de la factura. A la fecha de este informe, estos valores han sido recuperados totalmente.

Durante el año 2015, la provisión para cuentas incobrables no ha tenido movimiento.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de inventarios son como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (U.S. dólares)
Materia prima - balanceado	110.442
Productos en proceso	982.712
Provisión	-
Total	1.093.154

Los inventarios se encuentran libres de gravamen y no están dados en garantía.

Productos en proceso, representan larvas de camarón (animales vivos biológicos) en crecimiento, mediante la utilización de varias piscinas que se encuentran en plena producción en 517,51 hectáreas. Durante el año 2015, la provisión por deterioro de inventarios, no ha tenido movimiento.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, activos por impuestos corrientes, están conformados como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (U.S. dólares)
Impuestos anticipados	507
Retenciones de impuesto a la renta, 2015	2.214
Total	2.721

Estos saldos son producto de las operaciones de la compañía Sagira S. A., el cual fueron compensados y consideradas en la conciliación de la declaración del impuesto a la renta del año 2015.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, servicios y otros pagos anticipados, están conformados como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (U.S. dólares)
Anticipos	28.516
Otros	1.614
Saldo al fin de año	30.130

Los anticipos, corresponden a valores entregados aun no liquidados por servicios a prestar.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015, propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (U.S. dólares)
Terrenos	935.509
Edificios	174.696
Maquinarias y equipos	358.027
Infraestructura camaronera	1.180.931
Vehículos	157.779
Naves, aeronaves, barcazas y similares	1.296
Muebles y equipos de oficina	5.726
Otras propiedades, planta y equipo	3.736
Subtotal	2.817.700
(-) depreciación acumulada	(515.826)
Saldo final del año	2.301.874

Los movimientos de Propiedad, planta y equipo, fueron como sigue:

	2015 (U.S. dólares)
Saldo al inicio de año	1.449.402
Adquisiciones	963.657
Ventas/ retiros netos	-
Gastos de depreciación	(111.185)
Saldo al final del año	2.301.874

Las adquisiciones durante el año 2015, corresponden principalmente a compras de Sagira S.A., de maquinarias y equipos por $157 mil dólares, infraestructura de camaronera por $712 mil dólares, y mejoras en edificio por $27 mil dólares.

Al 31 de diciembre del año 2015, la compañía no mantiene en prenda, ni tiene restricciones sobre su propiedad, planta y equipos.

Durante el año 2015, se contabilizó con cargo a resultados $111 mil dólares, por concepto de depreciación anual de la propiedad, planta y equipo.

En relación a las pérdidas por deterioro del valor de la propiedad, planta y equipos, la administración de la compañía no ha evidenciado indicios de deterioro respecto a estos.

A continuación detallamos la composición y movimientos de la propiedad, planta y equipos de costo y depreciación por tipo de activo del año 2015:

Costo:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Infraestructura	Vehículos	Naves aeronaves	Muebles equipos oficina	Otras	Total
Saldo inicial 1/1/2015	935.509	147.750	160.544	468.800	132.332	1.296	5.438	2.373	1.854.042
Compras locales			40.509		23.938				64.447
Compras de Sagira S.A.		26.946	156.974	712.131	1.509		288	1.363	899.211
Transferencias			79.081						79.081
Transferencias			(79.081)						(79.081)
									-
Saldo final 12/31/2015	935.509	174.696	358.027	1.180.931	157.779	1.296	5.726	3.736	2.817.700

Depreciación:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Infraestructura	Vehículos	Naves aeronaves	Muebles equipos oficina	Otras	Total
Saldo inicial 1/1/2015	-	39.400	30.961	267.886	60.357	-	3.023	3.014	404.641
Depreciación (gasto)	-	7.387	20.938	66.971	14.978	-	544	367	111.185
									-
Saldo final 12/31/2015	-	46.787	51.899	334.857	75.335	-	3.567	3.381	515.826

Saldos, neto:

Saldos netos 12/31/2015	935.509	127.909	306.128	846.074	82.444	1.296	2.159	355	2.301.874

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se presentan como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (U.S. dólares)
Proveedores locales	166.671
Otras	-
Total	166.671

Proveedores locales, incluyen facturas pendientes de pago con vencimientos a 30 y 60 días por compras de insumos, fertilizantes, combustible, compra de motores, suministros y materiales, etc., que sirven para el proceso de producción del camarón.

A la fecha de este informe, estos valores han sido cancelados.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, pasivos financieros, se presentan como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (U.S. dólares)
Préstamo vehículo comercial	10.161
Total	10.161

Corresponde a préstamo otorgado por el Banco Bolivariano según operación No. 129569, el 16 de septiembre del año 2013, para el saldo de la compra de un vehículo por $37.270.71, con vencimiento el 14 de agosto del año 2017, a la tasa de interés anual del 11,08%. Durante el año 2015, la compañía pagó intereses por $2.527.53.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, otras obligaciones corrientes son como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (U.S. dólares)
Con la administración tributaria	16.273
Impuesto a la renta, (nota 16)	35.966
Con el IESS	18.670
Por beneficios de ley a empleados	38.368
Participación a trabajadores	28.390
Dividendos por pagar, (nota 17)	100.000
Total	237.667

Con la administración tributaria, comprende provisiones por impuesto al valor agregado IVA, y retenciones en la fuente de diciembre del año 2015, cancelado en enero del año 2016.

Impuesto a la renta, corresponde al valor del impuesto neto por pagar del ejercicio económico del año 2015, el cual está afectado por los ingresos exentos que disminuyen la base imponible del impuesto a pagar.

El movimiento de beneficios de ley a empleados y participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondo de reserva empleados	15% utilidades	Otros Beneficios	Total
Saldo 1/01/2015	2.022	7.911	3.157	29.026	1.323	43.439
Provisiones	36.945	16.169	10.589	80.597	55.725	200.025
Pagos	(33.318)	(11.036)	(9.282)	(81.233)	(41.837)	(176.706)
Saldo al 31/12/2015	5.649	13.044	4.464	28.390	15.211	66.758

Al 31 de diciembre del 2015, participación a trabajadores representa el 15% sobre la utilidad contable, determinada entre los ingresos por ventas menos los costos y gastos, de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral. Estos valores fueron pagados en abril del año 2016.

Según acta de junta general extraordinaria de accionistas del 14 de julio del año 2015, los dividendos, corresponde a saldos por pagar a las compañías accionistas; Solamedi C.A., por $50.000, y Sil Investments LLC por $50.000, (cada uno dueño de 5000 acciones ordinarias, nominativas y liberadas), correspondiente a los saldos de utilidades retenidas del año 2015.

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, cuentas por pagar diversas relacionadas se presentan como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (U.S. dólares)
Compañía relacionada local, (nota 17)	1.504.829

La compañía relacionada ha sido considerada en base a la proporción de transacciones que se tiene con este proveedor, en más del 50% de sus adquisiciones, y corresponden principalmente a facturas por pagar por $1,120,843, a 90 días a la compañía EMPAGRAN por compras de balanceados, larvas, servicios de transporte, y servicios de logística, las mismas que fueron canceladas en los primeros meses del año 2016.

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, las provisiones a largo plazo son como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (U.S. dólares)
Jubilación patronal	28.055
Bonificación por desahucio	13.777
Total	41.832

El movimiento de las provisiones es como sigue:

Saldo al inicio de año	28.930
Provisiones	16.800
Pagos	(3.898)
Saldo final del año	41.832

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía efectuó la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, en base al estudio actuarial preparado por un perito independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

14. OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones por pagar se presentan como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (U.S. dólares)
SYL INVESTMENTS LLC., (nota 17)	675.000
SKYVEST EC HOLDING S.A., (nota 17)	675.000
Total	1.350.000

Los saldos por pagar a las compañías SYL Investments LLCC y Skyvest Ec Holding S.A., es el resultado de haber firmado el 21 de septiembre del año 2015, el contrato de compraventa, cesión y transferencia de acciones entre las compañías vendedoras a la compañía camaronera el cual dan en venta 400 acciones por cada compañía a cambio del precio de $650,000, a favor de SIL INVESTMENTS LLC, y $650,000, a favor de SKYVEST EC HOLDING S.A., pagaderas a 8 años calendario, contados a partir de la suscripción del contrato.

15. PATRIMONIO, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Está constituido por 10,000,00 acciones de $1,00 cada una; valor nominal unitario todas ordinarias y nominativas. A continuación detallamos los accionistas:

ACCIONISTAS	NUMERO ACCIONES	%	VALOR C/ ACCION	DOLARES	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION
Asolamedi C.A.	5000	50	1,00	5.000,00	Ecuador	Nacional
Sil Investments LLC	5000	50	1,00	5.000,00	USA	Ext. Directa
Total	10000			10.000,00		

Reserva Legal - De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia liquida a la cuenta reserva legal, hasta completar el 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o para aumentar capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados – Están conformadas principalmente por las utilidades del año 2014 por $296.912.

Dividendos - Entre mayo y noviembre del año 2015, mediante Actas de Junta de Accionistas, se declararon dividendos correspondientes al ejercicio 2014 por $160 mil y $100 mil dólares, respectivamente.

16. IMPUESTO A LA RENTA

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva puede variar incrementándose hasta el 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Anticipo de impuesto a la renta: Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la forma el valor del revalúo de los activos por la aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relaciones con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo, 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.

La determinación del impuesto a la renta para el año 2015, es como sigue:

	Diciembre, 31 2015 (U.S. dólares)
Utilidad del periodo	870.979
Otras rentas exentas	(450.000)
Ganancia neta	420.979
Participación a trabajadores	(63.147)
Gastos no deducibles	10.894
Utilidad gravable	368.726
Impuesto a la renta causado 22%	81.120
(-) anticipo pagado	(34.737)
(+) saldo del anticipo pendiente	34.737
(-) retenciones en la fuente	(45.154)
(-) impuesto a la salida de divisa	-
Impuesto a pagar	35.966

La determinación del impuesto a la renta causado del año 2015, por $81,120, está afectado principalmente por el ingreso exento por $450 mil dólares, como resultado de la aplicación del Valor Patrimonial Proporcional, el cual ajusta la base tributable de dicho impuesto a pagar. (nota 11).

Aspectos tributarios:

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.- Con fecha diciembre 29 del 2014, se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Exenciones: Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas es una persona natural residente en el Ecuador la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

Deducibilidad de los gastos.- Se establece lo siguiente:

- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinaran vía Reglamento.

- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría general, efectuado entre partes relacionadas.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador:

Impuesto a la salida de divisas: Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

17. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas, durante el año 2015, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31 2015 (U.S. dólares)
Cuentas por cobrar	
Compañías relacionadas	1.031.879
Cuentas por pagar	
Compañías relacionadas	1.504.829
Acciones por pagar	1.350.000
Otras	100.000
Total	2.954.829
Ingresos	4.336.299
Costos	1.961.760

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

18. CONTRATO DE COMPRAVENTA, CESION Y TRANSFERENCIA DE ACCIONES

El 21 de septiembre del año 2015, se firmó el contrato de compraventa, cesión y transferencia de acciones entre las compañías vendedoras SKYVEST EC HOLDING S.A., representada por el Presidente y Representante Legal Sr. Victor Ernesto Estrada Santistevan y poseedora de 400 acciones de un dólar cada uno, y la compañía de nacionalidad estadounidense SIL INVESTMENTS LLC, representada por el apoderado general Sr. Leonardo Carlos Stagg Peña y poseedora de 400 acciones de un dólar cada una, y la compañía compradora CAMARONERA DELI S.A., representada por el Gerente General y Representante legal Sr. Antonio Ramón Solá Medina, el cual dan en venta 400 acciones por cada compañía a cambio del precio de $650,000, a favor de SIL INVESTMENTS LLC, y $650,000, a favor de SKYVEST EC HOLDING S.A., pagaderas a 8 años calendario, contados a partir de la suscripción del contrato.

Los vendedores cedieron el paquete accionario al momento de la suscripción del contrato, con las respectivas cartas de transferencia firmada por la compañía compradora.

19. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 10, 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.