

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Junta General de Accionistas de
CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros. Esta es la primera auditoría de estados financieros practicada a **CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.** en consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada en relación a este acontecimiento.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros:

2. La Gerencia de **CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Bases para una Opinión Calificada:

4. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene registrado pasivos financieros por US\$. 397,410 (nota 11) y US\$. 572,435 (nota 14), provenientes de años anteriores de los cuales, no fue posible probar su razonabilidad.



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Junta General de Accionistas de

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

Página 2

Opinión Calificada:

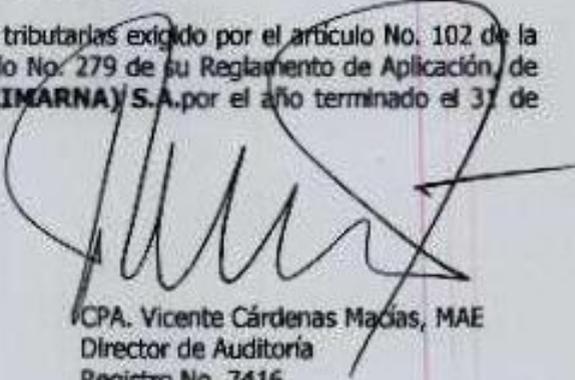
5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 4, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.** al 31 de diciembre del 2015, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación, de **CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es emitido por separado.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Abril 1 del 2016
Guayaquil - Ecuador


CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

CRADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	
	ACTIVOS CORRIENTES:	
3	Efectivo en caja y bancos	349,456
4	Activos financieros, neto	701,387
5	Existencias	57,575
6	Activos por impuestos corrientes	37,865
7	Servicios y otros pagos por anticipado	<u>81,485</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,227,768</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
8	Propiedades, maquinarias y equipos, neto	494,403
9	Activos biológicos	327,796
10	Activos financieros a largo plazo	151,609
	Otros activos no corrientes	<u>3,475</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>2,205,051</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	
	PASIVOS CORRIENTES:	
11	Pasivos financieros	911,585
12	Otras obligaciones corrientes	<u>99,730</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1,011,315</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:	
13	Provisiones por beneficios a empleados	21,817
14	Pasivos financieros a largo plazo	<u>701,015</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>1,734,147</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>	
15	Capital social	800
15	Aporte para futuro aumento de capital	16,500
2	Reserva legal	400
	Utilidades retenidas	<u>453,204</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>470,904</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,205,051</u>

Ver notas a los estados financieros

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)****Notas**

	INGRESOS:	
16	Ventas netas	3,182,617
17	Otros Ingresos	<u>620,500</u>
	TOTAL	3,803,117
16	(-) COSTO DE VENTAS	<u>3,419,350</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>383,767</u>
	GASTOS OPERACIONALES:	
18	(-) Gastos de administración y ventas	<u>213,956</u>
	TOTAL	<u>213,956</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	169,811
19	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(25,472)
19	22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(41,970)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>102,369</u>

Ver notas a los estados financieros

CRIADEBROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)**

	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	90,299	400	350,835	442,334
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	102,369	102,369
Reclasificación a cuentas por pagar accionistas	0	(73,799)	0	0	(73,799)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	16,500	400	453,204	470,904

Ver notas a los estados financieros

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)****FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes	3,089,288
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,742,789)
Otros ingresos, neto	<u>327,668</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(325,833)</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSIÓN:**

Activos biológicos	228,596
Adición de propiedades, neto de ventas	(117,535)
Efectivo provisto por las actividades de inversión	<u>111,061</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos de partes relacionadas	<u>554,223</u>
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>554,223</u>
Aumento del efectivo en caja y bancos	339,451
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>10,005</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>349,456</u>

Ver notas a los estados financieros

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en Dólares)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	102,369
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	67,442
Depreciaciones	61,640
Provisiones por beneficios a empleados	7,137
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros, neto	(94,616)
Existencias	164,187
Activos por impuestos corrientes	1,433
Servicios y otros pagos por anticipado	(15,096)
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros	(497,053)
Otras obligaciones corrientes	(123,138)
Provisiones por beneficios a empleados	(138)
Total ajustes	(428,202)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(325,833)

Ver notas a los estados financieros

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

CRIADEROS DE MARISCOS DE NARANJAL (CRIMARNA) S.A.- La Compañía se constituyó por escritura pública otorgada el 28 de marzo de 1989 y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 5 de julio del 1989 e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha. Su domicilio es la ciudad de Guayaquil y su actividad de producción es realizada en la parroquia Puna en la Isla Barbascal y su objeto social es dedicarse al cultivo, explotación, industrialización y venta de especies bioacuáticas, especialmente camarones y mariscos. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0991005420001.

Operaciones.- La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de una finca con 19 piscinas que acumulan 222 hectáreas destinadas para el cultivo de camarón. Los ingresos de la Compañía disminuyeron en US\$. 449,573 con relación al año 2014, debido principalmente a la caída de los precios internacionales durante los primeros siete meses del 2015, afectando gravemente al sector exportador a pesar de haber incrementado el volumen de libras producidas.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo del 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas mediante acta del 21 de marzo del 2015.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos, han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, definidas en función a las NIIF para PYMES vigentes Al 31 de diciembre del 2015, se mencionan a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se contabilizan en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 11.

Las NIIF para PYMES, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. Los productos que comercializa la Compañía a exportadores locales, se ven supeditados a los precios que se manejen en el exterior ya que presentan un alto nivel de competencia internacional. Sin embargo, la calidad del camarón ecuatoriano es mundialmente reconocida y genera oportunidades que son aprovechadas por sus clientes.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, en años anteriores cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con sus relacionadas locales.

Existencias.- Están registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son registradas en los resultados del año.

Servicios y otros pagos por anticipado.- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Propiedades, maquinarias y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5%

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

Activos	Tasas
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Activos biológicos.- Representan los animales vivos sobre los cuales la Compañía utiliza para efectuar su proceso de transformación biológica, que comprende los procesos de crecimiento, producción y procreación, incluyendo los mismos a los camarones en todas sus etapas. En términos de valoración, los camarones de agua dulce, son valorados bajo el método del costo e incluye los componentes de materias primas, mano de obra directa, costos directos y gastos generales de fabricación, sin que se incluya en el mismo los costos por intereses. El valor neto de realización, es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Provisiones por beneficios a empleados.- El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. El referido Código establece también una indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado, nota 13.

Adopción por primera vez de las NIIF.- Para la preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). La Compañía en su período de transición no efectuó ningún ajuste a sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo que sus estados financieros en el año de aplicación corresponden a los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses.- Están registrados mediante el método del devengado.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 19.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 19.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

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

	(Dólares)
Bancos	347,806
Caja	<u>1,650</u>
Total	<u>349,456</u>

Bancos - Al 31 de diciembre del 2015, representa depósitos mantenidos en el Banco Pacifico S.A.. Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

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

	(Dólares)
Transacciones con partes relacionadas, nota 20	406,027
Accionistas, nota 20	174,661
Clientes	116,724
Otros	<u>3,975</u>
Total	<u>701,387</u>

5. EXISTENCIAS

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

	(Dólares)
Insumos y fertilizantes	30,507
Balanceado	11,602
Combustibles y lubricantes	8,194
Repuestos y materiales	<u>7,272</u>
Total	<u>57,575</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses, en el impuesto a la renta que cause el ejercicio corriente o los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente importes entregados a proveedores por US\$. 70,561, los cuales no generan intereses y son liquidados al momento de la entrega de la factura.

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

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

	(Dólares)
Maquinarias y equipos	432,817
Vehículos	88,348
Naves, aeronaves, barcas y similares	33,000
Equipos de cómputo	16,328
Instalaciones	10,183
Muebles y enseres	<u>8,819</u>
Subtotal	589,495
Menos: Depreciación acumulada	<u>(95,092)</u>
Total	<u>494,403</u>

En el año 2015, el movimiento de propiedades, maquinaria y equipos, neto fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año, neto	438,508
Más: Adiciones	<u>117,735</u>
Pasan:	556,243

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	(Dólares)
Vienen:	556,243
Menos: Cargo anual de depreciación	(61,640)
Más/Menos: Ajustes y reclasificaciones	(200)
Saldo al final del año, neto	<u>494,403</u>

Adiciones -Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente la adquisición de dos bombas axial de 44 pulgadas por US\$. 75,975.

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al camarón en cultivo de 19 piscinas que representan 222 hectáreas.

10. ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, representan dos préstamos realizados a la compañía relacionada UNONSOCIA S.A. por US\$. 93,933 y US\$. 57,676; los cuales generan una tasa de interés anual del 7% y tienen fecha de vencimiento diciembre del 2016.

11. PASIVOS FINANCIEROS

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

	(Dólares)
Accionistas, nota 20	342,216
Transacciones con partes relacionadas, nota 20	49,602
Proveedores	34,125
Otros	<u>485,642</u>
Total	<u>911,585</u>

Otros - Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente valores provisionados por la adquisición de bienes y servicios que provienen de años anteriores por US\$. 397,400 y sobre los cuales la Gerencia de la Compañía, se encuentra en proceso de análisis para su depuración posterior.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	(Dólares)
Beneficios sociales:	
15% participación de trabajadores, nota 19	25,472
Vacaciones	9,623
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	4,368
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1,392
Fondo de reserva	<u>71</u>
Pasan:	40,926

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	(Dólares)
Vienen:	40,926
Impuestos por pagar:	
Impuesto a la renta por pagar, nota 19	41,970
Obligaciones fiscales (retenciones)	7,181
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:	
Obligaciones al IESS	4,457
Impuestos por pagar:	
Liquidaciones del personal	2,259
Participación a trabajadores años anteriores	1,758
Sueldos por pagar	1,179
Total	<u>99,730</u>

En el año 2015, el movimiento de beneficios a empleados, es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	58,401
Provisiones	68,748
Pagos	(85,069)
Ajustes y reclasificaciones	(1,154)
Saldo al final del año	<u>40,926</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	(Dólares)
Jubilación patronal	16,695
Desahucio	5,122
Total	<u>21,817</u>

En el año 2015, el movimiento de la jubilación patronal es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	14,818
Más: Provisión	7,137
Menos: Pagos	(138)
Saldo al final del año	<u>21,817</u>

La provisión para jubilación patronal e indemnizaciones, fue registrada por la Compañía en el año 2015, con base a la proyección estimada en el estudio actuarial 2014 realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.. De acuerdo con Informe actuarial realizado por Actuaría Consultores en marzo

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

9 del 2016, la provisión para jubilación patronal a ser registrada por la Compañía al 31 de diciembre del 2015, asciende a US\$. 8,527 y la provisión para indemnizaciones a US\$. 3,103. Tales provisiones son requeridas por la Norma Internacional de Contabilidad No. 19. La Gerencia de la Compañía contabilizará los ajustes correspondientes en los estados financieros al 1 de enero del 2016.

14. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, representan valores provisionados por la adquisición de bienes y servicios que provienen de años anteriores y sobre los cuales la Gerencia de la Compañía, se encuentra en proceso de análisis para su depuración posterior.

15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
		(Dólares)	
Srta. Cedeño Montiel Mariana	5.025	201	25.13%
Sr. Aguayo Cedeño Alex	5.000	200	25%
Sr. Aguayo Cedeño Jorge	5.000	200	25%
Sr. Aguayo Cedeño Renato	4.975	199	24.87%
TOTAL	20.000	800	100%

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2012, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 13 del 2015 por el ejercicio económico del 2014. Hasta la fecha de emisión de este Informe (abril 1 del 2016), la información correspondiente al ejercicio económico 2015, se encuentra en proceso de presentación al Organismo Fiscal.

Aportes para futuro aumento de capital.- Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía reclasificó a cuenta de pasivos financieros a largo plazo US\$. 73,799 correspondiente a valores entregados por el Sr. Solines Chacón Carlos, en razón de que no se han realizado las gestiones para que sea accionista en la Compañía.

16. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, representan valores recibidos por la venta de 1.497.912 libras de camarón, provenientes de 60 cosechas realizadas en sus diferentes piscinas, en 21 aguajes.

17. OTROS INGRESOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente Intereses ganados e ingresos por servicios de asesoría brindados a la Compañía relacionada UNIONSOCIA S.A. y al Sr. Solines Chacón Carlos, sustentados mediante contrato suscrito en enero del 2015, en el cual la Compañía es contratada para realizar dentro de tres de sus piscinas con tipos de larvas, pruebas sobre diferentes balanceados a fin de determinar los mejores productos para la comercialización.

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

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

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS (Continuación)

	(Dólares)
Sueldos y beneficios sociales	335,109
Alquiler de maquinarias	284,297
Transportación (terrestre y fluvial)	135,710
Mantenimiento y reparaciones	115,134
Combustible y lubricantes	89,878
Depreciaciones	61,640
Honorarios profesionales	50,320
Otros	<u>455,418</u>
Subtotal	1,527,506
Transferencia a costos de producción	(1,313,550)
Total	<u>213,956</u>

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

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía preparó la siguiente conciliación fiscal:

	(Dólares)
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	169,811
Más:	
Gastos no deducibles	46,434
Menos:	
15% de participación de trabajadores	(25,472)
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>190,773</u>
22% de impuesto a la renta causado	(41,970)

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2015

	(Dólares)
Anticipo del impuesto a la renta calculado para los años 2015 y 2014	33,817
22% de impuesto a la renta	<u>41,970</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	<u>41,970</u>

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el impuesto a pagar cuyo monto ascendió a US\$. 41,970.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 y 2014, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle de las transacciones con Compañías y partes relacionadas, se detalla a continuación:

	(Dólares)
Estado de Situación Financiera:	
Activos financieros, neto:	
Chalemar S.A.	192,451
Unionsocia S.A.	125,089
Sr. Jorge Aguayo Cedeño	174,661
Abridacorp S.A.	<u>88,487</u>
Total	<u>580,688</u>
Activos financieros a largo plazo:	
Unionsocia S.A.	<u>151,609</u>
Total	<u>151,609</u>
Pasivos financieros:	
Sr. Jorge Aguayo Cedeño	342,216
Unionsocia S.A.	33,911
Chalemar S.A.	10,355
Abridacorp S.A.	<u>5,336</u>
Total	<u>391,818</u>

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros, con excepción de los préstamos entregados a la Compañía relacionada UNIONSOCIA S.A. que forman parte del activo financiero a largo plazo, que genera tasa de interés anual del 7% y tiene fecha de vencimiento en diciembre del 2016.

Un resumen de las transacciones comerciales de ingresos y costos con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Dólares)
Estado de Resultado Integral:	
Ingresos:	
Unionsocia S.A.	156,378
Chalemar S.A.	92,759
Abridacorp S.A.	<u>37,801</u>
Total	<u>286,938</u>
Costos:	
Unionsocia S.A.	1,118,559
Abridacorp S.A.	392,575
Chalemar S.A.	<u>6,553</u>
Total	<u>1,517,687</u>

20. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia).

- **Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.** - Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o Informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el Informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.
- **Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 del 27 de mayo del 2015.** - La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al período fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e Informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

21. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

22. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este Informe (abril 1 del 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
