

EXPLOMARSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Expresado en dólares.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

EXPLOMARSA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Balsas el 10 de julio de 2006, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santa Rosa el 20 de julio de 2006. El cambio de domicilio se realizó el 03 de julio del 2013 del cantón Santa Rosa en la provincia de El Oro a la ciudad de Guayaquil cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

Su actividad económica principal es la cría y cultivo de camarón, así como a la producción de larvas de camarón y a otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios.

La mayoría de las ventas son realizadas a la Compañía Expalsa S.A. e Industrial Pesquera Santa Priscila S.A. lo cual representan el 52 y 39% respectivamente del total de sus ventas para el 2015.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Moneda de presentación

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

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Completas vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2015, se mencionan a continuación:

2.1. Estimaciones efectuadas por la gerencia

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

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

2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3. Activos financieros y pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de **EXPLOMARSA S.A.** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivos Financieros

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

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 90 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.-

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

2.4. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5. Inventarios

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

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable

(precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

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

2.6. Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8. Propiedades y equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La compañía **EXPLOMARSA S.A.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del

valor.

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

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% Depreciación	Valor Residual
Terreno	-	-	-	-
Edificio	-	20	5,00%	0%
Instalaciones	-	10	10,00%	0%
Equipo de Computación	Más de US\$100	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$100	5	20,00%	0%
Maquinarias	Más de US\$100	10	10,00%	0%
Naves aeronaves	Más de US\$100	5	20,00%	0%
Muebles y enseres	Más de US\$100	10	10,00%	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.9. Obligaciones Financieras

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

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

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

2.10. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19, se puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

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

desvincule de la compañía, mediante acta de finiquito.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.12. Participación trabajadores

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

2.13. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

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

2.14. Impuestos diferidos

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

Diferencias temporarias imponibles, de acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

Diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

2.15. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.16. Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias de la NIIFs, los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

De acuerdo a la NIC 41 de Agricultura de la NIIFs, la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de **EXPLOMARSA S. A.** son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.17. Reconocimiento de Costos y gastos

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

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado

2.18. Compensación de saldos y transacciones

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

2.19. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
Caja	150	900
Bancos		
Machala S.A.	171.955	-
Bolivariano C.A.	35.813	80.491
	<u>207.918</u>	<u>81.391</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

- 4.1. Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 160.031	-
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	20.702	74.229
Otras cuentas por cobrar	b) 977	402
	<u>181.710</u>	<u>74.631</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2015 el saldo pendiente de cobro corresponde a la compañía Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.

- b) Corresponde a valores por cobrar a terceros que no generan interés.

- 4.2. Las cuentas por cobrar son recuperables en 15 días por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

5. INVENTARIOS

- 5.1. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
Inventario de materia prima	100.407	99.117
	<u>100.407</u>	<u>99.117</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

El costo de ventas por el año 2015 y 2014 ascendieron a US\$1.582.406 y US\$3.021.677 respectivamente.

5. INVENTARIOS (Continuación...)

- 5.2. La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2015 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico asciende a US\$ 330.077.

Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico asciende a US\$658.120.

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	18.010	63.568
Crédito tributario a favor de la empresa R.F	47.180	47.180
	<u>65.190</u>	<u>110.748</u>

Corresponden a reclamos administrativos de impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta de impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2015</u> US\$ dolares	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente del año	15.641	32.500
Compensación del año	(15.641)	(9.497)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>23.003</u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

8.1. El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	% Deprec.	Movimientos del año			<u>Saldos al 31/12/2015</u>
		<u>Saldos al 01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	
Terrenos	-	997.200	-	-	997.200
Edificios	5%	285.390	-	-	285.390
Instalaciones	10%	2.528.053	20.889	-	2.548.942
Muebles y Enseres	10%	8.683	1.487	-	10.170
Maquinaria y Equipo	10%	290.614	-	(8.751)	281.863
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	20%	15.995	-	-	15.995
Equipo de computación	33,33%	645	-	-	645
Vehículos	20%	133.850	-	(20.957)	112.893
Otros propiedades, planta y equipo	10%	37.978	-	(230)	37.748
Subtotal		4.298.408	22.376	(29.938)	4.290.846

Depreciación acumulada	(544.053)	(323.127)	(9.694)	(876.874)
Total	<u>3.754.355</u>	<u>(300.751)</u>	<u>(39.632)</u>	<u>3.413.972</u>

	% Deprec.	Movimientos del año			
		<u>Saldos al 01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o bajas</u>	<u>Saldos al 31/12/2014</u>
Terrenos	-	997.200	-	-	997.200
Edificios	5%	281.473	3.917	-	285.390
Instalaciones	10%	2.370.749	157.304	-	2.528.053
Muebles y Enseres	10%	3.021	5.662	-	8.683
Maquinaria y Equipo	10%	219.981	70.633	-	290.614
Naves, Aeronaves, barcas y similares	20%	14.805	1.190	-	15.995
Equipo de computación	33,33%	535	110	-	645
Vehículos	20%	100.188	33.662	-	133.850
Otros propiedades, planta y equipo	10%	37.978	-	-	37.978
Subtotal		4.025.930	272.478	-	4.298.408
Depreciación acumulada		(234.092)	(309.961)	-	(544.053)
Total		<u>3.791.838</u>	<u>(37.483)</u>	<u>-</u>	<u>3.754.355</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial han sido contabilizadas al costo, y en la medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros.

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2015, el incremento en maquinarias corresponde principalmente a las mejoras en las piscinas camaroneras y estación de bombeo por US \$20.889.

8.2. Los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo a lo manifestado por la administración no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

9. PASIVOS FINANCIEROS

CORRIENTE

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 400.518	297.810
Otras cuentas por pagar relacionadas	35.125	199.240
Sueldos por pagar	-	2.201
Otras cuentas por pagar	227	-
	<u>435.870</u>	<u>499.251</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Gisis S.A., Celi Flores Gloria, Quimanservi S.A. y Balanceados del Pacífico S.A., por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

NO CORRIENTE

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por pagar relacionadas	Nota 16)	1.007.637	781.060
		<u>1.007.637</u>	<u>781.060</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2015</u> Porción largo plazo	Total
<u>Corporación Financiera Nacional</u>			
Préstamo otorgado en marzo del 2013, con interés anual del 8.17% en pagos anuales con vencimiento en Enero del 2021	349.750	1.748.750	2.098.500
Préstamo otorgado en marzo del 2013, con interés anual del 8.17% en pagos anuales con vencimiento en Febrero del 2016	26.667	-	26.667
	<u>376.417</u>	<u>1.748.750</u>	<u>2.125.167</u>
Intereses por pagar	<u>59.927</u>	<u>-</u>	<u>59.927</u>
Total	<u>436.344</u>	<u>1.748.750</u>	<u>2.185.094</u>

Garantías.- Dos lotes de terreno denominados Lotes A y B ubicados en la parroquia Taura del cantón Naranjal, provincia del Guayas, cada uno de ellos de 277 hectáreas.

Prendas Industriales: Maquinarias y Equipos para el procesamiento/mantenimiento en camaroneras.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación...)

	Porción corriente	<u>2014</u> Porción largo plazo	Total
<u>Corporación Financiera Nacional</u>			
Préstamo otorgado en marzo del 2013, con interés anual del 8.17% en pagos anuales con vencimiento en Enero del 2021	349.750	2.098.500	2.448.250
Préstamo otorgado en marzo del 2013, con interés anual del 8.17% en pagos anuales con vencimiento en Febrero del 2016	26.667	26.667	53.334
	<u>376.417</u>	<u>2.125.167</u>	<u>2.501.584</u>
Intereses por pagar	<u>144.206</u>	<u>-</u>	<u>144.206</u>
Total	<u>520.623</u>	<u>2.125.167</u>	<u>2.645.790</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	16.859	915
15% Participación trabajadores por pagar	a) -	15.434
Beneficios de ley a empleados	8.884	27.577
Con el IESS	8.799	6.946
Con la Administración Tributaria	b) 2.027	4.446
	<u>36.569</u>	<u>55.318</u>

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

	<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
Saldo inicial al 1 de enero	15.434	10.871
Provisión del año	-	4.563
Pagos	(15.434)	-
	<u>-</u>	<u>15.434</u>

b) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

	<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
Retención fuente	1.880	3.829
Retención Iva	1.47	617
	<u>2.027</u>	<u>4.446</u>

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Con fecha 31 de Julio del 2015, se celebra un contrato de compraventa de acciones y acreencias. Los accionistas de la compañía Explomarsa S.A. que representan el 100% del capital suscrito representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, tal como se muestra a continuación:

Capital social del 1 de Enero al 31 de Julio del 2015					
	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$\$	%
Spartan del Ecuador Productos					
Químicos S.A.	Ecuatoriana	267	1	267	33,38%
Percony Internacional S.A.	Uruguaya	267	1	267	33,38%
Yu Qi Jun	Ecuatoriana	266	1	266	33,25%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100,00%</u>

Capital social del 1 de Agosto al 31 de Diciembre del 2015					
	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$\$	%
Efrén Enrique Pastor Peñaloza	Ecuatoriana	320	1	320	40,00%
María Targelia Feijoo Feijoo	Ecuatoriana	176	1	176	22,00%
Edy René Feijoo Feijoo	Ecuatoriana	176	1	176	22,00%
Luis Rodrigo Celi Jaramillo	Ecuatoriana	80	1	80	10,00%
Esmeralda del Rocío Feijoo Feijoo	Ecuatoriana	48	1	48	6,00%
		800		800	100,00%

Los nuevos accionistas se dedican a la actividad camaronera. La compraventa de acciones incluyen todos los derechos de voto y derechos económicos inherentes a las mismas a la presente fecha.

La forma de pago por la venta del 100% de las acciones de Explomarsa S.A. fue de US\$426.549 y por las acreencias a largo plazo a favor de los accionistas por US\$646.248.

Aporte para futuras capitalizaciones

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas con fecha 16 de julio del 2015, se aprobó un incremento de los aportes a futuras capitalizaciones con los resultados acumulados de los años 2013 y 2014 por US\$48.046 y US\$25.860 respectivamente.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas con fecha 16 de julio del 2015, se aprobó se destinen el 100% de los resultados acumulados de los años 2013 y 2014 por US\$48.046 y US\$25.860 respectivamente a los aportes para futuras capitalizaciones.


 Laura Feijoo Gonzaga
 Gerente


 Viviana Pineda
 Contadora