



Econ. S. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELÉFONO: 2249 481
CASILLA: 09 01 10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

6 de abril de 2016

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Cameronera Escalante S. A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cameronera Escalante S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2014 se presentan a efectos comparativos con los del año 2015.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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 para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

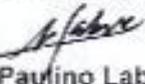
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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 estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Camaronera Escalante S. A. al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE-2 No. 156

2015

2014

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes al efectivo	175,773	334,747
Cuentas por cobrar (Nota E)	1,019,387	1,012,056
Inventarios (Nota F)	62,885	96,732
Gastos pagados por anticipado	1,245	-
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	102,143	124,999
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,361,413</u>	<u>1,568,534</u>

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedades, maquinarias y equipos (Nota H)	1,390,906	1,171,126
Activos biológicos (Nota I)	208,858	738,797
Otros activos no corrientes (Nota J)	433,072	420,738
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>2,032,836</u>	<u>2,330,661</u>

TOTAL ACTIVOS

3,394,249	3,899,195
=====	=====

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Obligaciones con instituciones bancarias (Nota K)	98,924	9,926
Cuentas por pagar (Nota L)	546,506	682,585
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	98,301	203,171
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	40,492	173,152
Otros pasivos corrientes (Nota O)	13,111	12,827
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>797,334</u>	<u>1,081,661</u>

PASIVOS NO CORRIENTES

Obligaciones con instituciones bancarias (Nota K)	79,591	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota P)	205,820	832,044
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	83,396	76,430
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>368,807</u>	<u>908,474</u>

TOTAL PASIVOS

1,166,141	1,990,135
-----------	-----------

PATRIMONIO

Capital social (Nota Q)	303,300	92,500
Reserva legal (Nota R)	78,155	46,250
Resultados acumulados (Nota S)	1,559,510	943,302
Ganancia del ejercicio	287,143	827,008

TOTAL PATRIMONIO

2,228,108	1,909,060
-----------	-----------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

3,394,249	3,899,195
=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.ESTADO DE RESULTADO INTEGRALAÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas netas	4,734,632	4,817,969
Costo de ventas	<u>(4,093,842)</u>	<u>(3,396,486)</u>
Ganancia bruta	640,790	1,421,483
Gastos Operacionales		
Sueldos y salarios	(20,691)	(7,540)
Beneficios sociales	(4,048)	(1,894)
Aportes a la seguridad social	(2,096)	(985)
Honorarios profesionales	(3,900)	(13,852)
Suministros y materiales	(1,057)	(1,859)
Mantenimiento y reparaciones	(1,859)	(4,085)
Impuestos y contribuciones	(23,432)	(7,210)
Gastos de viaje y gestión	(12,494)	-
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	(7,544)	(54,407)
Gastos financieros	(9,872)	(7,791)
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>(79,893)</u>	<u>(104,668)</u>
	<u>(166,806)</u>	<u>(204,821)</u>
Ganancias antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	473,804	1,216,662
Participación a trabajadores (Nota T)	(71,071)	(162,409)
Impuesto a las ganancias (Nota U)	<u>(83,686)</u>	<u>(207,155)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	310,048	827,008
	*****	*****

Ver notas a los estados financieros.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Ganancia del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	92,500	46,250	201,680	743,414	1,083,844
Ajustes del año anterior			(1,792)		(1,792)
Transferencia			743,414	(743,414)	0
Resultado integral del año				827,008	827,008
Saldo al 31 de diciembre de 2014	92,500	46,250	943,302	827,008	1,908,060
Transferencia			827,008	(827,008)	0
Emisión de acciones	210,800		(210,800)		0
Resultado integral del año				319,048	319,048
Apropiación		31,905		(31,905)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2015	303,300	78,155	1,559,510	287,143	2,228,108

Ver notas a los estados financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado integral del año	319,048	827,008
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación	66,125	36,711
Provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio	6,968	54,407
Ajustes del año anterior	-	(1,792)
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(7,311)	(285,474)
Disminución (aumento) en inventarios	33,847	(63,689)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(1,245)	-
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	22,856	(15,099)
Aumento (disminución) en obligaciones con instituciones bancarias	88,998	(36,025)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(136,079)	264,319
(Disminución) aumento en provisiones por beneficios a empleados	(104,870)	16,310
(Disminución) en otras obligaciones corrientes	(132,680)	(44,354)
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	284	(425,071)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>155,959</u>	<u>327,051</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de maquinarias y equipos	(285,905)	(138,023)
Disminución (aumento) en activos biológicos	529,939	(537,538)
(Aumento) en inversiones permanentes	(12,334)	(420,738)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>231,700</u>	<u>(1,096,299)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Financiamiento y (pagos) de obligaciones con instituciones bancarias	79,591	(9,846)
Pagos a accionista	(245,126)	(35,109)
Pagos a compañías relacionadas	(361,098)	86,792
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(546,633)</u>	<u>41,837</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
(Disminución) neta durante el año	(158,974)	(727,411)
Saldo al inicio del año	<u>334,747</u>	<u>1,062,158</u>
Saldo al final del año	<u>175,773</u>	<u>334,747</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Camaronera Escalante S. A. (la Compañía) fue constituida el 16 de septiembre de 1982 en Guayaquil. Su objetivo principal es la actividad camaronera en sus fases de extracción, procesamiento y comercialización de productos bioacuáticos.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue autorizada el 18 de marzo de 2016 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2015, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de presentación. - La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PY-MES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero de 2016 entrarán en vigencia enmiendas a la NIC 1, NIC 16, NIC 19, NIC 27 y 28 y a las NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIIF 13 y NIIF 14. También a partir del 1 de enero de 2016 se deben aplicar enmiendas a las NIC 32, NIC 34, NIC 38, NIC 41, NIIF 5 y NIIF 7. La NIIF 15 tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2017 y la NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2018.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a clientes y otros, las cuales son registradas al costo, cuando se vende la mercadería y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos, de acuerdo con lo estipulado en las disposiciones tributarias.

Los inventarios se registran a su costo de producción en base a los insumos utilizados, el cual no excede al valor neto de realización, que se determina en base al precio de venta estimado menos los costos variables de venta aplicables. El costo es determinado mediante el método del costo promedio.

Los activos biológicos son las larvas y nauplios que están valuados a su costo de producción y su proceso de crianza es de aproximadamente ciento veinte (120) días.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Las propiedades, maquinarias y equipos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas por peritos valuadores, para ajustar a valor de mercado, de acuerdo con disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los costos de producción y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Embarcaciones	20	5
Equipos de computación	3	3,33
Vehículos	5	20

Las inversiones permanentes están registradas al costo de adquisición.

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores que son registradas al costo. Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco(25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se entrega la mercadería al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

Los gastos de operaciones se registran por el método del devengado, incluyendo el costo de ventas, los intereses pagados relacionados con las obligaciones bancarias, impuestos, contribuciones y otros gastos.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado. - La Compañía tiene como actividad principal el proceso de la crianza y comercialización de productos bioacuáticos. Existe el riesgo en el negocio por la variación del precio de venta. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos de sus productos cosechados. Es importante señalar que la política es realizar ventas a exportadores locales, quienes envían el producto al exterior.

Crédito. - La Compañía no enfrenta riesgos de cobranzas, debido a que sus ventas son al contado y concede crédito a corto plazo. Sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes diversificada. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupo de crédito ofrecido a sus clientes, así como la obtención de reportes de calificación de crédito fundamentados en información crediticia emitida por entidades competentes. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en U. S. dólares; en cambio, si se asumen riesgos en tasas de interés (reajustables), en razón de los préstamos bancarios.

Liquidez. - Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes locales	445,653	93,285
Compañías relacionadas	554,890	813,216
Empleados	13,806	96,131
Anticipos a proveedores	5,018	8,551
Varios	-	873
	<u>1,019,367</u>	<u>1,012,056</u>
	=====	=====

Los saldos por cobrar a compañías relacionadas, no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota V).

No se ha efectuado un análisis para determinar una provisión para cubrir pérdidas de créditos vencidos, ya que éstos no existen.

CAMARONERA ESCALANTE S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014F. INVENTARIOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materias primas	61,935	95,379
Combustibles y lubricantes	<u>950</u>	<u>1,353</u>
	62,885	96,732
	=====	=====

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario I. V. A.	45,920	124,227
Devolución de I. V. A.	55,499	-
N/C por devolución de I. V. A.	<u>724</u>	<u>772</u>
	102,143	124,999
	=====	=====

H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al costo:		
Saldos al inicio del año	1,242,817	1,104,794
Adiciones	<u>285,905</u>	<u>138,023</u>
Saldos al final del año	<u>1,528,722</u>	<u>1,242,817</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al inicio del año	71,691	34,980
Adiciones	<u>66,125</u>	<u>36,711</u>
Saldos al final del año	<u>137,816</u>	<u>71,691</u>
	Neto	
	1,390,906	1,171,126
	=====	=====

I. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos en proceso	<u>208,858</u>	<u>738,797</u>
	=====	=====

J. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones permanentes	433,072	420,738
	=====	=====
Están contabilizadas al costo y se presentan a su valor razonable.		

K. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corriente		
Banco del Pacífico, porción corriente	97,484	9,846
Intereses por pagar	<u>1,440</u>	<u>80</u>
	98,924	9,926
	=====	=====

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

K. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
No corriente		
Banco del Pacífico, préstamo hipotecario común pagadero mensualmente, al 9,76% anual de interés y con vencimiento final el 30 de agosto de 2017,	177,074	-
Porción corriente	<u>(97,483)</u>	-
	79,591	-
	=====	=====

Los préstamos bancarios están garantizados con las piscinas camaroneras y con la garantía personal y solidaria de su principal accionista.

L. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	546,506	666,923
Compañía relacionada (ver Nota V)	<u>-</u>	<u>15,662</u>
	546,506	682,585
	=====	=====

M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	-	88
Beneficios sociales	27,230	20,584
Participación a trabajadores por pagar	<u>71,071</u>	<u>182,499</u>
	98,301	203,171
	=====	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2015 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2015, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	54,294
Provisión del año	<u>4,247</u>
Saldo al final del año	<u>58,541</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2015, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	22,136
Provisión del año	3,297
Pagos durante el año	<u>(578)</u>
Saldo al final del año	<u>24,855</u>
	63,396
	=====

N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones de I. V. A.	1,369	3,875
Retenciones en la fuente	2,474	8,038
Aporte patronal al I. E. S. S., I. E. C. E. y Secap	806	2,637
Impuesto a la renta por pagar	<u>35,843</u>	<u>158,602</u>
	40,492	173,152
	=====	=====

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014O. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aporte individual al I. E. S. S.	1,466	2,070
Impuesto a la renta de empleados	932	3,129
Préstamos hipotecarios	559	313
Préstamos quirografarios	463	387
Multas	133	65
Acreedores varios	9,558	6,750
Provisiones varias	-	113
	<u>13,111</u>	<u>12,827</u>
	=====	=====

P. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Constituyen valores recibidos de sus compañías relacionadas y del accionista principal, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota V).

Q. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 303,300 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

R. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital 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 absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

S. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFERS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre de 2011, y que incluye:

Ganancias acumuladas - distribuibles - El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re-liquidación de impuestos, etc..

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

T. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión durante el año 2015, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	182,499
Provisión del año	71,071
Pagos durante el año	(182,499)
Saldo al final del año	71,071
	=====

U. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, y una tarifa impositiva del 12% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2015 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	402,733
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	8,133
Otras deducciones	(30,480)
Ganancia gravable	<u>380,386</u>
Gasto por impuesto corriente	83,685
	=====

El movimiento de la provisión y liquidación del impuesto a la renta causado durante el año 2015, fue como sigue:

Retenciones en la fuente	47,842
Provisión del saldo por impuesto a la renta	<u>35,843</u>
Gasto por impuesto corriente	83,685
	=====

A la fecha, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre de 2015, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Saldos por cobrar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas (ver Nota E)	554,890
Cuentas por pagar (largo plazo) a:	
Accionista (ver Nota P)	40,430
Compañías relacionadas (ver Nota P)	165,390

W. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 16 de enero de 2013 la Resolución No.NAC-DGER13-00011, a través de la cual se modificó la Resolución anterior y se determinó cambios en los valores mínimos para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 6,000,000.

X. COMPROMISOS

La Compañía tiene un Convenio con una compañía relacionada, la cual le presta servicios contables.

Y. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (6 de abril de 2016), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
