ALQUIMIA MARINA S.A. ALMARSA

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

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida en la República del Ecuador el 1 de septiembre de 1983, mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de diciembre de 1983 y su actividad principal es la producción y comercialización de camarones en las fases, de cultivo, cría, cosecha y extracción en diferentes tamaños para ser comercializados en el mercado extranjero.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).
- 2.2 Moneda funcional.-** La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación.-** Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.4 Bancos.-** Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.
- 2.5 Activos financieros.-** Los activos financieros se clasifican en inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.- Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

2.5.2 Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. La política de crédito de la compañía es entre 30 y 90 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.5.3 Baja en cuenta de los activos financieros.- La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.6 Inventarios.- Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.7 Activos biológicos.- Son medidos a su valor razonable menos los costos de ventas. Los cambios en el valor razonable menos los costos de ventas se reconocerán en resultados.

Los productos cosechados o recolectados que proceden de activos biológicos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el momento de la cosecha o recolección.

2.8 Propiedades, planta y equipos

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Se miden inicialmente al costo de adquisición, excepto terrenos y edificios que están valuados a su valor de mercado el cual fue determinado con base en avalúos técnicos realizados por peritos independientes. La diferencia entre el valor de los avalúos técnicos y el valor en libros de los activos valuados fue registrado con crédito a la cuenta de reserva por valuación.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.8.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Para terrenos y edificios valuados bajo el modelo de revaluación, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con frecuencia promedio de 5 años, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

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

2.8.4 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades, planta y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Terrenos	
Edificios e instalaciones	20
Piscinas y precriaderos	10-50
Maquinarias y equipos	3-10-20
Equipo de transporte	15

2.8.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, si hubiere, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a resultados acumulados.

2.9 Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.9.1 Préstamos.- Representan pasivos financieros con entidades financieras y terceros, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.9.2 Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra local de ciertos bienes es de 30 a 120 días.

2.9.3 Baja en cuenta de los pasivos.- Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.10 Provisiones. - Son reconocidos cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Beneficios a trabajadores

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

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

2.11.2 Participación de trabajadores.- La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

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

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

2.12.2 Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario – SRI.

2.12.3 Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados

en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.13 Reconocimiento de ingresos.- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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

2.14 Costos y Gastos.- Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medidas que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, 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.

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

2.16 Estimaciones contables.- La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. BANCOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Bolivariano	194,759	
Banco Pacífico	<u>3,504</u>	<u>3,261</u>
Total	<u>198,263</u>	<u>3,261</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Cientes (1)	<u>302,920</u>	<u>1,447,018</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Compañías relacionadas, nota 18	2,430,068	1,965,845
Anticipos a proveedores	42,328	6,111
Funcionarios y trabajadores	21,200	8,857
Otras	<u>10,550</u>	<u>21,764</u>
Subtotal	<u>2,504,146</u>	<u>2,002,577</u>
Total	<u>2,807,066</u>	<u>3,449,595</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, clientes representan valores por cobrar a Seajoy Seafood Corp., compañía relacionada del exterior, que maneja la negociación de venta del camarón en el exterior, la compañía relacionada del exterior recibe el dinero por la venta del camarón y envía el dinero a Alquimia Marina S.A. de acuerdo a las necesidades de pagos que tenga la compañía.

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2015, activos biológicos incluye larvas de camarón de diferentes especies y tamaños sembradas con antigüedad inferior a 120 días, dependiendo del crecimiento del camarón.

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	684,887	52,930
Suministros y materiales	<u>175,261</u>	<u>213,004</u>
Total	<u>860,148</u>	<u>265,934</u>

Al 31 de diciembre del 2015:

- Productos terminados, representa saldos de inventarios de camarón debidamente empacado y en diferentes presentaciones listo para exportarse.
- Suministros y materiales, representa saldos de inventarios de las siguientes divisiones: (1) alimentos por US\$ 83,144; (2) materiales en planta empacadora por US\$ 45,829; (3) suministros por US\$ 25,811; (4) fertilizantes por US\$ 18,947; (5) otros por US\$ 1,530.

7. IMPUESTOS

7.1 Activos del año corriente.- Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
IVA pagado	557,160	409,194
Anticipo de impuesto a la renta	187,262	211,476
Retención en la fuente	25,490	16,070
Crédito tributario (IVA)	1,078	
Crédito tributario (Renta)	<u>7,461</u>	<u>3,054</u>
Total	<u>778,451</u>	<u>639,794</u>

7.2 Pasivos del año corriente.- Un resumen es como sigue

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	35,552	111,263
Impuesto a la renta	34,279	209,087
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	9,722	20,557
Impuesto a la renta empleados	3,572	10,540
IVA cobrado	<u>2,792</u>	<u> </u>

Total	<u>85,917</u>	<u>351,447</u>
-------	---------------	----------------

7.3 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>148,150</u>	<u>676,447</u>
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Gastos no deducibles	7,663	89,228
Amortización de pérdidas tributarias años anteriores		(20,966)
Deducciones especiales del COPCI	_____	_____(44)
Total	<u>7,663</u>	<u>68,219</u>
Base imponible	<u>155,813</u>	<u>744,665</u>
Utilidad gravable (1)		
Base 22%	155,813	667,892
Base 12%	_____	<u>76,773</u>
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados	<u>34,279</u>	<u>156,149</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

7.4 Aspectos tributarios:

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

- ***Ingresos gravados para impuesto a la renta:*** Se considera como ingresos de fuentes ecuatorianas y gravadas con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.
- ***Exenciones:*** Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención

del impuesto a la renta no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

- ***Deducibilidad de los gastos:*** Se establece lo siguiente:

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

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

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

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

- ***Tarifa de impuesto a la renta:*** Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

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

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

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	3,208,211	3,030,103
Depreciación acumulada y deterioro	(221,136)	(157,278)
Total	<u>2,987,075</u>	<u>2,872,825</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	1,573,039	1,573,039
Piscinas y precriaderos	863,850	760,688
Maquinarias y equipos	230,908	158,746
Otros activos de propiedades, planta y equipos	215,480	222,183
Obras en proceso	61,362	118,586
Equipo de transporte	25,922	39,583
Edificios e instalaciones	<u>16,514</u>	<u> </u>
Total	<u>2,987,075</u>	<u>2,872,825</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como siguen:

	Terrenos	Piscinas y precriaderos	Maquinarias y equipos	Otros activos	Obras en proceso	Equipo de transporte	Edificios e instalaciones	Total
	... (en U.S. dólares) ...							
<i>Costo o valuación:</i>								
ENERO 1, 2014	1,573,039	847,296	196,719	64,157		52,689		2,733,900
Adquisiciones				193,617	118,586			312,203
Ajuste		(16,000)						(16,000)
DICIEMBRE 31, 2014	1,573,039	831,296	196,719	257,774	118,586	52,689		3,030,103
Adquisiciones			84,526	18,019	73,162		17,010	345,327
Activaciones		128,826	1,909		(130,387)			(112,212)
Ventas/bajas			(7)			(15,000)		(55,007)
DICIEMBRE 31, 2015	<u>1,573,039</u>	<u>960,122</u>	<u>283,147</u>	<u>275,843</u>	<u>61,361</u>	<u>37,689</u>	<u>17,010</u>	<u>3,208,211</u>

	<u>Piscinas y precriaderos</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	Otros activos	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación acumulada y deterioro:</i>						
ENERO 1, 2014	(56,486)	(29,316)	(17,871)	(9,593)		(113,266)
Depreciación	<u>(14,122)</u>	<u>(8,656)</u>	<u>(17,720)</u>	<u>(3,513)</u>	—	<u>(44,011)</u>
DICIEMBRE 31, 2014	(70,608)	(37,972)	(35,591)	(13,106)		(157,277)
Depreciación	(25,664)	(14,266)	(24,771)	(2,395)	(496)	(67,592)
Ventas/bajas	—	—	—	<u>3,732</u>	—	<u>3,732</u>
DICIEMBRE 31, 2015	<u>(96,272)</u>	<u>(52,238)</u>	<u>(60,362)</u>	<u>(11,769)</u>	<u>(496)</u>	<u>(221,137)</u>

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones en subsidiarias y asociadas	37,169	37,169
Activos por impuestos diferidos	<u>16,606</u>	<u>16,606</u>
Total	<u>53,775</u>	<u>53,775</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 18	1,448,360	1,623,130
Anticipos de clientes	488,116	
Proveedores locales	169,230	259,313
Otras	<u>7,665</u>	<u>4,296</u>
Total	<u>2,113,371</u>	<u>1,886,739</u>

Al 31 de diciembre del 2015:

- Anticipos de clientes, representan valores entregados por la compañía relacionada del exterior Seajoy Seafood Corp., compañía que se encarga de la negociación de la venta del camarón en el exterior.
- Proveedores locales, incluye principalmente facturas por compra de balanceados y alimentos para camarón a ALIMENTSA S.A. por US\$93,164, los cuales no generan interés y tienen vencimiento hasta 60 días.

11. PRÉSTAMO

Al 31 de diciembre del 2015, préstamo representa una obligación bancaria garantizada con una hipoteca a favor del Banco del Pacífico S.A. sobre el terreno e infraestructura física donde funciona las piscinas camaroneras (ubicadas en la Parroquia Puná, Recinto El Carmelo, frente a la Comuna Aguas Piedras de la provincia del Guayas), con vencimiento en diciembre del 2018 y genera interés anual del 9.12%

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	231,818	215,045
Desahucio	<u>58,386</u>	<u>61,658</u>
Total	<u>290,204</u>	<u>276,703</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

Desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, por actuarios independientes. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el

valor presente de estos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social.- Al 31 de diciembre del 2015, el capital suscrito y pagado representa 15,720 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00

13.2 Reservas.- Al 31 de diciembre del 2015 corresponde a lo siguiente:

	... Diciembre 31 ... <u>2015</u> (en U.S. dólares)
Reserva facultativa	177,928
Reserva legal	<u>17,097</u>
Total	<u><u>195,025</u></u>

13.2.1 Reserva legal.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13.2.2 Reserva facultativa.- Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo con las resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas. Según Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas del 30 de marzo del 2015, se aprobó la apropiación de US\$52,030.

13.4 Reserva por revaluación de propiedades.- Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de ciertos rubros de propiedades y otros activos mantenidos para la venta. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

13.5 Resultados acumulados.

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados – distribuibles	973,323	15,458
<i>Reservas según PCGA anteriores:</i>		
Reserva de capital	861,188	861,188
Reserva para revaluación de propiedades	3,005,377	3,005,377
Otro resultado integral	<u>11,886</u>	<u>6,579</u>
Total	<u>4,851,774</u>	<u>3,888,602</u>

Reservas según PCGA anteriores.- Los saldos acreedores de las reservas de capital y por revaluación de propiedades, podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

Otro resultado integral.- Representa las ganancias y/o pérdidas que surgen por la medición al valor razonable de ciertos rubros de propiedades, nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos, y otros activos mantenidos para la venta revalorizados. Se enviarán a resultados del año cuando se realicen y los saldos acreedores no podrán ser capitalizados.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Gastos de administración:

Sueldos y beneficios de trabajadores	59,073	59,408
Gastos de interés	42,419	48,822
Transportes	41,083	
Honorarios profesionales	35,562	11,318
Impuestos, contribuciones y otros	34,885	41,509
Canon por concesiones	30,000	26,500
Alquiler Driming S.A.	30,000	20,000
Otros	<u>182,743</u>	<u>106,712</u>
Total	<u>455,765</u>	<u>314,269</u>

15. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo entre las partes, incluyen las siguientes:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Corpthor S.A.	894,372	894,422
Duranpack S.A.	491,056	480,474
Colas de Oro S.A. COLORO	424,264	
Somicosa S.A.	283,385	283,050
Kolcapac S.A.	245,400	254,175
Valkrye S.A.	44,354	7,511
Norbson S.A.	33,613	32,657
Punaka S.A.	<u>13,624</u>	<u>13,556</u>
Total	<u>2,430,068</u>	<u>1,965,845</u>

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar con compañías relacionadas no generan intereses y no tienen vencimientos establecidos.

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar:</i>		
Golfomar S.A.	1,448,360	1,177,726
Colas de Oro S.A. COLORO	<u> </u>	<u>445,404</u>
Total	<u>1,448,360</u>	<u>1,623,130</u>

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por pagar con compañías relacionadas no generan intereses y no tienen vencimientos establecidos.

	... Diciembre 31...
	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)
<i>Ingresos:</i>	
Inversiones Argeoli S.A.	<u>6,995,710</u>

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

16.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamo a tasas de interés fijas. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo préstamos a tasa fija.

16.1.2 Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes relacionadas, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías mitigando significativamente el riesgo.

Las cuentas por cobrar están compuestas principalmente por valor a cobrar a compañías.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes.

16.1.3 Riesgo de Liquidez.- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

16.2 Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Bancos, nota 3	198,263	3,261
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>2,807,066</u>	<u>3,449,595</u>
Total	<u>3,005,329</u>	<u>3,452,856</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar, nota 11	2,113,371	1,886,739
Préstamo, nota 14	<u>395,696</u>	<u>505,372</u>
Total	<u>2,509,067</u>	<u>2,392,111</u>

16.3 Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 15 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 15 del 2016, y serán presentados a los Accionistas y para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.