

**CAROLUISA S.A.**

**Estados Financieros bajo Normas  
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014**

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

## **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

CAROLUISA S.A. Fue constituida mediante Escritura Pública celebrada el día 24 de febrero de 1988 ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Guayaquil, Abg. Francisco J. Coronel Flores, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el día 26 de mayo de 1988. y con fecha 4 de julio del 2008 se celebró mediante Escritura Pública de cambio de domicilio ante el Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil, Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, e inscrita esta Escritura en el Registro Mercantil del cantón Machala, el 27 de enero del 2009 con No.72 y anotada en el Repertorio bajo el No.152.

La empresa mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala, con RUC 0990923701001, está ubicada en la ciudadela Lilian María, calles: Dr. Colon Tinoco Pineda No. 1001. Intersección: Juan Palomino, Referencia ubicación: diagonal a Serviautomotriz Cia. Ltda. Se encuentra representada por el señor Kleber Franco Loaiza Cárdenas.

- Su actividad principal es el Cultivo y cría de especies bioacuáticas, en especial del camarón, mediante piscinas artificiales; su industrialización, procesamiento y comercialización en los mercados interno y externo.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Base de presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (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 registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

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

### **2.1. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:**

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Pymes, 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

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

contrato.

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

**Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar.-**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios 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 la Compañía 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 Pasivo Financiero**

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.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito es máximo 30 días para los proveedores locales.

**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 realización.

De acuerdo a la Sección 13 de la NIIF para Pymes el valor neto de realización 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**

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

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. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

**Medición Posterior**

La compañía **CAROLUISA S.A.** opto 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.

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

Las maquinarias, equipos y vehículos 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:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Años</b>	<b>Valor Residual</b>
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Equipo de Computación	3	10%
Vehículos	5	10%

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 sección 28 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) 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 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

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

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. 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 comprar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

**Diferencias temporarias**

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, las diferencias temporarias surgen cuando:

- a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.
- b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.
- c) La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

**Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos**

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

- a) Un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incremente la ganancia fiscal en el futuro.
- b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.
- c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento precedente de períodos anteriores.

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 venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

utilizados.

**2.14. 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.

**2.15. Reconocimiento de ingresos**

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.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

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

**2.16. 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.

**2.17. 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.

**2.18. 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 saldo de efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Caja	504	504
<b>Bancos</b>		
Banco Pichincha	164	1,191

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

Banco Bolivariano	3,253	14
Banco Fomento	2,457	2,457
Póliza de acumulación	1,166	1,000
	<b>7,544</b>	<b>5,166</b>

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

4.1. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo es el siguiente:

	US\$ dólares	
	2015	2014
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	77,314	36,312
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	-	-
Otras cuentas por cobrar	a) 98,960	169,925
	<b>176,274</b>	<b>206,237</b>

a) Corresponden principalmente a anticipos y préstamos a empleados.

**5. INVENTARIOS**

5.1 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado como sigue:

	2015	2014
Inventario de Materia Prima	60,767	67,905
	<b>60,767</b>	<b>67,905</b>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

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 prima, 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 al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventarios.

5.3 Dado que para el año 2015 aumentaron los precios en el balanceado (materia prima) el costo de producción se vio incrementado en un 14% en relación al año 2014, lo que repercute a la ganancia bruta reduciéndola en un 15%.

**6. ACTIVO BIOLÓGICO**

6.1. El activo Biológico al 31 de diciembre del 2015 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activos biológicos que suman 529.670.

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

Pisc.	Has.	Fecha de Siembra	% Sobre vivencia	Lbs. Promedio al 31 Dic 2015	Precio Promedio X Libras al 31 Dic 2015	total Costo al 31/12/15	Valor Razonable	Ajuste
01	12.56	2015-12-07				11,817	11,817	
02	11.32	2015-07-16	45%	31,985	2.59	56,766	82,840	26,075
03	5.48	2015-09-15	66%	15,119	1.77	19,409	26,761	7,352
04	8.1	2015-12-07				7,964	7,964	
05	6.35	2015-09-21	66%	15,700	1.64	22,954	25,749	2,795
06	9.87	2015-09-15	66%	29,569	1.77	38,816	52,337	13,521
07	9.84	2015-09-15	66%	28,392	1.77	39,059	50,253	11,194
08	4.38	2015-09-21	66%	9,717	1.64	14,612	15,936	1,324
09	10	2015-09-15	66%	29,569	1.77	40,146	52,337	12,191
10	10.47	2015-11-16				18,418	18,418	
11	10	2015-11-03				21,329	21,329	
12	10	2015-11-16				16,085	16,085	
13	10	2015-11-03				23,064	23,064	
14	10	2015-07-16	45%	24,564	2.31	49,776	56,742	6,966
15	10	2015-11-03				28,553	28,553	
16	5	2015-09-15	66%	18,538	2.13	21,121	39,486	18,366
				<b>203,153</b>		<b>429,886</b>	<b>529,670</b>	<b>99,784</b>

Al 31 de diciembre de 2015 el valor de los costos de la piscina no cosechada y el ingreso por valoración de activo biológico fue de \$404.506..

Pisc.	Has.	Fecha de Siembra	% Sobrev	Lbs. Promedio al 31/12/15	total Costo al 31/12/15	Valor Razonable	Ajuste
01	12.56	2014-08-29	47%	23,646	33,990	52,021	18,032
02	11.32				2,492		
03	5.48	2014-08-29	47%	10,994	13,556	24,187	10,632
04	8.1	2014-11-12			8,997		
05	6.35	2014-09-30	57%	11,812	13,151	20,789	7,638
06	9.87	2014-09-14	54%	17,461	23,544	30,731	7,187
07	9.84	2014-08-29	47%	18,607	29,095	35,354	6,259
08	4.38	2014-08-29	47%	7,909	12,781	15,028	2,247
09	10	2014-07-12	31%	15,398	42,504	41,573	(931)
10	10.47	2014-09-14	54%	18,722	23,626	35,571	11,945
11	10	2014-11-12			11,570		
12	10	2014-08-01	37%	21,858	38,945	59,016	20,071
13	10	2014-07-12	31%	15,255	38,535	41,188	2,654
14	10	2014-08-01	37%	18,166	35,267	49,048	13,780
15	10				1,926		
16	5	2014-11-12			8,889		
18	0.3				672		
<b>Total</b>				<b>179,827</b>	<b>339,541</b>	<b>404,506</b>	<b>99,513</b>

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

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

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, en el Estado de Resultado.

6.2. La compañía reconoció un ingreso neto por la medición de los activos biológicos al valor razonable menos los costos de venta por US\$ 99.784, al comparar la base contable con la base fiscal se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US \$ 21.952, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en si artículo innumerado de impuestos diferidos.

**7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los servicios y otros pagos anticipados se resumen a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US \$ dólares	
Seguros pagados por anticipado	-	-
Anticipo a proveedores	14,342	37,122
	<u>14,342</u>	<u>37,122</u>

**8. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de las retenciones en la fuente efectuadas se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US \$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero	-	-
Retenciones en la fuente del año	17,823	15,420
Anticipo pagado	-	-
Compensación del año	17,823	15,420
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

**9. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS**

El detalle de las propiedades, y equipos del año 2015 y 2014 se detalla a continuación:

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>
Maquinaria y equipo	27,949	44,257		72,206
Instalaciones	-	11,900		11,900
<b>Subtotal</b>	<b>27,949</b>			<b>84,106</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>-</b>	<b>-3,880</b>		<b>-3,880</b>
<b>Total</b>	<b>27,949</b>			<b>80,226</b>
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>
Maquinaria y equipo	-	23,749	-	23,749

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

<b>Subtotal</b>	-	<b>23,749</b>	-	<b>23,749</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>23,749</b>	-	<b>23,749</b>

Las adquisiciones realizadas en el presente período de propiedades y equipos fueron contabilizadas al costo, debido a que no fue necesario realizar avalúos de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos estaba presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros.

9.2. Los elementos de propiedad planta y equipo no presentan indicios de deterioro consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferentes temporarias deducibles.

## 10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

### CORTO PLAZO

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares		
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	168,294	297,885
Otras cuentas por pagar		113,126	2,060
Anticipos de clientes		600	-
Dividendos por pagar	nota 15.1	189,504	189,504
		<u>471,524</u>	<u>489,450</u>

- a) Corresponde principalmente a cuentas pendientes por la compra de balanceado, larvas y combustible a proveedores como Agripac S.A, Gisis S.A, Bolívar Peña, Deones S.A, Iiasa, Darwin Villon, entre otros; con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.
- b) Anticipo perteneciente al cliente Miguel Labanda.

### LARGO PLAZO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Préstamos de accionistas	64,498	87,500
Préstamos bancarios	-	32,497
Otras cuentas por pagar	28,318	8,318
	<u>92,816</u>	<u>128,315</u>

## 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones corrientes registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares		
Dividendos por pagar a accionistas	a)	189,504	189,504
Beneficios de ley a empleados		15,431	17,650
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	b)	13,891	21,932
Con el IESS		3,639	3,082
Con la Administración Tributaria	c)	3,598	2,376

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

Pasivos diferidos	21,952	-
15% Participación trabajadores por pagar	11,311	25,772
	<b>259,327</b>	<b>260,316</b>

a) El importe corresponde a dividendos de accionistas, mismos que se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
US\$ dólares		
Div. Por pagar Darío Coronel	88,582.59	88,582.59
Div. Por pagar José Vivanco	60,460.84	60,460.84
Div. Por pagar Kleber Loaiza	40,460.83	40,460.83
	<b>189,504.26</b>	<b>189,504.26</b>

b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

**Pasivo:**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
US\$ dólares		
Saldo inicial del año	21,932	50,304
Provisión del año	31,715	37,352
Pagos	-21,932	-50,304
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	-17,823	-15,420
Saldo final al 31 de diciembre	<b>13,891</b>	<b>21,932</b>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
US\$ dólares		
Retención Fuente Renta	2,506	2,149
Retención Iva	1091	227
Saldo final al 31 de diciembre	<b>3,598</b>	<b>2,376</b>

## 12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía registra como otros pasivos corrientes los sobregiros bancarios por USD \$142.507,75.

## 13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la empresa reconoció las siguientes provisiones por beneficios a empleados.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
US\$ dólares		
Jubilación Patronal	9,981	9,981
Bonificación por desahucio	2,279	2,279
Saldo final al 31 de diciembre	<b>12,260</b>	<b>12,260</b>

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

Cabe mencionar que los valores fueron determinados mediante cálculo elaborado por Actuaría Consultores cia. Ltda. de acuerdo a la normativa vigente.

**14. PATRIMONIO NETO**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social de la compañía es de USD \$70.800,00, dividido en 70.800 acciones ordinarias y nominativas de USD \$1.00 cada una de ellas, tal como se detalla a continuación:

<i>Nombres</i>	<i>Nacionalidad</i>	<i>No. De acciones</i>	<i>Valor nominal</i>	<i>Participación en</i>	
				<i>U\$\$</i>	<i>%</i>
Darío Francelin Coronel Jiménez	Ecuatoriana	35400	1,00	35,400	50%
Kleber Franco Loaiza Cárdenas	Ecuatoriana	17700	1,00	17,700	25%
José María Eddy Vivanco Vivanco	Ecuatoriana	17700	1,00	17,700	25%
		<b>70800</b>		<b>70,800</b>	<b>100%</b>

**Resultados Acumulados**

**Asignación de Salario Digno.-** De acuerdo a lo estipulado en el artículo 8 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Compañía realizó la provisión del salario digno por US\$ 996.60 correspondiente al período 2014, el mismo que fue cancelado en el mes de abril 2015.

**15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El detalle de ingreso de actividades ordinarias del año 2015 y 2014, corresponde como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Venta de Camarón	1,685,415	1,516,349
	<u>1,685,415</u>	<u>1,516,349</u>

- a) El detalle de la producción de camarón y el precio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Libras cosechadas	686,380	489,740
Precio	2.46	3.10
<b>Venta</b>	<u>1,685,415</u>	<u>1,516,349</u>

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía tuvo una producción de 686.380 libras de camarón con un precio de US\$ 2.46 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2014 esta producción fue de 489.740 libras de camarón con un precio de US\$ 3.10 promedio, presentándose una variación significativa del 10% en el margen bruto debido a mejoras parciales en el método de producción.

- b) Los principales clientes en la venta de camarón son Nirsa, PROEXPO Procesadora y Exportadora de Marisco, Omarsa y EXPALSA Exportadora de Alimentos S.A.

**16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA**

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos administrativos y de venta se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	49,478	58,313
Aportes Seguridad Social	10,131	11,604
Beneficios Sociales	7,088	8,207
Honorarios Profesionales	7499.49	46
Impuestos y Contribuciones	6,177	17,633
Mantenimientos y Reparaciones	1,008	1,574
Transporte	236.64	428
Otros	21,825	34,462
	<b>103,443</b>	<b>132,267</b>

**17. IMPUESTO A LA RENTA**

**Conciliación tributaria y movimientos**

La conciliación entre utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>175,189</b>	<b>171,816</b>
Otras rentas exentas	<b>(99,784)</b>	-
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(11,311)</b>	<b>(25,772)</b>
Gastos no deducibles	80,063	23,739
<b>Base Imponible</b>	<b>144,158</b>	<b>169,783</b>
<b>22% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>(31,715)</b>	<b>(37,352)</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	12,516	13,180
Saldo del Anticipo	(12,516)	(13,180)
Retenciones en la fuente	17,823	15,420
Crédito tributario años anteriores	-	-
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b>(13,891)</b>	<b>(21,932)</b>

**Tarifa de Impuesto a la Renta**

De acuerdo al Art. 37 ( Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a la Producción y Prevención Del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405.29 – XII-2014

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales 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

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

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.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Así mismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

**Reinversión de Utilidades**

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. de la LRTI establece que: “En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción...”

**18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**LARGO PLAZO**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	US\$ dólares	
Biomar C.A.	10,000	
Badesa S.A.	10,000	—
	<u>20,000</u>	<u>—</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Pagar Accionistas	US\$ dólares	
Darío Coronel	39,000	62,002
Kleber Loaiza	20,019	20,019
José Vivanco	5,479	5,479
	<u>64,498</u>	<u>87,500</u>

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (15 de Abril del 2015), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

**20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

**CAROLUISA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.