



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda.
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building Torre
A piso 6, oficina L-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. L.C.C.S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE	Pag.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 20



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda.
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building Torre
A piso 6, oficina L-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. L.C.C.S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. L.C.C.S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes Estados, de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión.

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. L.C.C.S.A.** al 31 de diciembre del 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 NIIF.

Gastitop S.A.

GASTITOP S.A.
SC - RNAE-2 551
Septiembre 05, 2016
Guayaquil-Ecuador

Marco Guevara

Ing. Marco Guevara
Licencia Profesional No. 12523

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. I.C.C.S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

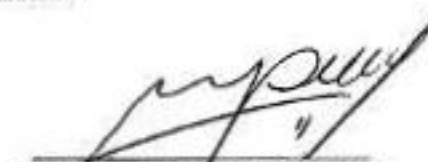
Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja, bancos e inversiones temporales		117,546.17	498,997.97
Cuentas y documentos por cobrar	3	2,337,251.33	2,169,758.35
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	4	4,499,755.85	6,469,008.03
Inventarios	5	968,485.34	413,791.69
Activos biológicos	6	321,077.14	321,077.14
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		8,244,115.83	9,872,633.18
OTROS ACTIVOS	7	-	131,808.47
PROPIEDADES DE INVERSION	8	1,802,791.78	1,806,309.46
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Terrenos	9	5,214,836.65	5,214,836.65
Maquinarias y equipos		2,359,933.57	2,284,791.83
Instalaciones		3,209,549.69	3,080,433.93
Infraestructura agrícola		573,155.00	573,155.00
Vehículos		790,961.62	776,817.56
Muebles y equipos		231,437.27	228,992.64
Equipos de computación		68,575.76	67,842.92
Cabarras, botes y lanchas		456,353.34	456,353.34
Aeronaves		301,165.83	213,685.83
Construcciones en proceso		-	49,053.60
		13,205,968.73	12,945,963.30
Menos - Depreciación Acumulada		(4,461,468.35)	(3,833,042.11)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		8,744,500.38	9,112,921.19
TOTAL ACTIVOS		18,791,407.99	20,923,672.30

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.



ECON. CESAR NARANJO FISCHER
Gerente General



CPA. HUGO BARRERA GRUEZO
Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. I.C.C.S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios		144,873.86	-
Cuentas por pagar	10	1,968,334.64	1,875,582.38
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	11	3,879,734.69	3,226,054.74
Pasivos acumulados	12	163,199.56	373,039.58
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		6,156,142.75	5,474,676.70
PASIVO A LARGO PLAZO			
	13	3,033,889.31	2,839,170.23
TOTAL PASIVOS		9,190,032.06	8,313,846.93
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	14	2,000.00	2,000.00
Reserva de capital	15	796,498.09	796,498.09
Reserva facultativa		170,268.77	170,268.77
Reserva legal	16	1,000.00	1,000.00
Resultados adopción NIIF		11,008,311.26	11,008,311.26
Otros resultados integrales	17	(106,519.00)	9,553.00
Resultados acumulados		13,139.05	172,846.70
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(2,283,322.24)	449,347.55
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		9,601,375.93	12,609,825.37
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		18,791,407.99	20,923,672.30

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.



ECDN. CESAR NARANJO FISCHER
Gerente General



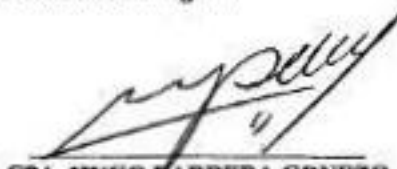
CPA. HUGO BARRERA GRUEZO
Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. I.C.C.S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2015	2014
Ventas		8,383,933.80	14,275,174.49
Costo de ventas		(9,503,605.59)	(12,003,221.23)
Utilidad (Pérdida) Bruta		(1,119,671.79)	2,271,953.26
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>			
Gastos de administración		(1,124,605.93)	(1,497,477.32)
Gastos financieros		(10,490.64)	(13,910.66)
		(1,135,096.57)	(1,511,387.98)
Utilidad (Pérdida) en operación		(2,254,768.36)	760,565.28
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		-	(40,339.76)
Utilidad (Pérdida) antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(2,254,768.36)	720,225.52
15% Participación a trabajadores	18	-	(108,033.83)
Impuesto a la renta	18	(28,553.88)	(268,990.60)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(2,283,322.24)	343,201.09
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
ORI		-	-
Impuesto diferido		-	106,146.46
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(2,283,322.24)	449,347.55

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado de resultados integral.


 ECON. CESAR NARANJO FISCHER
 Gerente General


 CPA. HUGO BARRERA GRUEZO
 Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. C.C.S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva de capital	Reserva fiscalitativa	Reserva legal	Resultados adopción NIIF	Otros resultados Integral	Resultados acumulados	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Total
Saldo al 31-12-2013	2,000.00	796,498.09	170,268.77	1,000.00	11,008,311.26	-	(170,682.40)	366,473.78	12,165,398.10

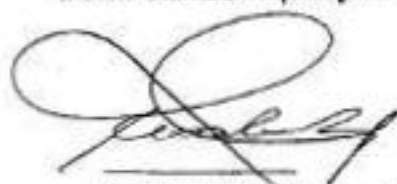
MOVIMIENTO

Transferencia	-	-	-	-	-	-	366,473.78	(366,473.78)	-
Requerimiento de crédito tributario	-	-	-	-	-	-	(146,246.68)	-	(146,246.68)
Ganancia pérdida actual	-	-	-	-	-	9,553.00	-	-	9,553.00
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	449,367.55	449,367.55
Saldo al 31-12-2014	2,000.00	796,498.09	170,268.77	1,000.00	11,008,311.26	9,553.00	172,044.70	449,367.55	12,609,025.37

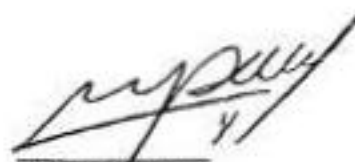
MOVIMIENTO

Transferencia	-	-	-	-	-	-	449,367.55	(449,367.55)	-
Pago de gastos año 2016	-	-	-	-	-	-	(99,328.29)	-	(99,328.29)
Pago de gastos año 2017	-	-	-	-	-	-	(309,933.91)	-	(309,933.91)
Ganancia pérdida actual (Ver Nota 17)	-	-	-	-	-	(116,072.00)	-	-	(116,072.00)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(2,283,322.24)	(2,283,322.24)
Saldo al 31-12-2015	2,000.00	796,498.09	170,268.77	1,000.00	11,008,311.26	(106,519.00)	13,139.45	(2,283,322.24)	9,690,275.33

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.



OSCAR CESAR NARVÁEZ FISCHER
Gerente General



CPA. HUGO BARRERA GRUTZO
Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. I.C.C.S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	2015	2014
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	10,379,995.09	14,524,514.05
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(10,148,015.63)	(14,220,338.72)
Otros ingreso (egresos) neto	(10,490.64)	(54,250.42)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	221,488.82	249,924.91
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisiciones de activos fijos	(260,005.43)	(290,403.97)
(Incremento) Disminución de inversiones	131,808.47	-
(Incremento) Disminución de otros activos	3,517.68	98,348.27
Flujo de caja proveniente (Utilizado) en actividades de inversión	(124,679.28)	(192,055.70)
Flujo de caja provenientes de actividades de financiamiento		
Sobregiros bancarios	130,793.86	(51,934.09)
Pago de glosas fiscales	(609,055.20)	-
Pago jubilación patronal y desahucio	-	(15,914.39)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento.	(478,261.34)	(67,848.48)
Incremento (Disminucion) del efectivo	(381,451.80)	(9,979.27)
Mas efectivo al inicio del periodo	498,997.97	508,977.24
Efectivo al final del periodo	117,546.17	498,997.97

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.


ECON. CESAR NARANJO FISCHER
 Gerente General


CPA. HUGO BARRERA GRUEZO
 Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. I.C.C.S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	2015	2014
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		
AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES		
DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(2,283,322.24)	449,347.55
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) del ejercicio con		
el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	628,426.24	611,748.79
Jubilación patronal	67,586.00	38,326.00
Provisión por desahucio	43,103.00	29,437.00
	<u>739,115.24</u>	<u>679,521.79</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas y documentos por cobrar	(167,492.98)	(209,809.99)
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	1,969,252.18	286,425.42
Inventarios	(554,693.65)	366,739.76
Cuentas por pagar	74,790.34	61,795.51
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	653,679.95	(1,537,479.85)
Pasivos acumulados	(209,840.02)	153,384.72
	<u>1,765,695.82</u>	<u>(878,944.43)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>221,488.82</u></u>	<u><u>249,924.91</u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.


 ECON. CESAR NARANJO FISCHER
 Gerente General


 CPA. HUGO BARRERA GRUEZO
 Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. I.C.C.S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía inició sus operaciones el 7 de octubre de 1977 y tiene por objeto el cultivo de camarón de diferentes especies y tamaño, mediante piscinas artificiales, la industrialización, procesamiento y comercialización. Se dedicará además a la importación de maquinarias que sean de utilidad para la actividad que desarrollará la Compañía y a la exportación de sus productos, pudiendo realizar toda clase de actos y contratos permitidos por nuestra legislación, que guarden relación con el objeto.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de presentación.-

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidas a sus valores razonables. El valor histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

USO DE ESTIMACIONES EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados reales finales pueden variar en comparación con las citadas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros de acuerdo a las NIIF al 31 de diciembre del 2011, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes que sean aplicables a partir del 2015.

Caja y Bancos, Equivalente de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente liquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

Activos biológicos-Reconocimiento

ACTIVIDAD ACUICOLA

Se registran los animales vivos, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. El producto acuicola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos estimados 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 divisiones que existen en piscinas de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases de cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su comercialización.

PLANTACIONES AGRICOLAS

Se valoran en su reconocimiento inicial y crecimiento biológico a lo largo del ejercicio hasta la cosecha o recolección, a su valor razonable según precios o bienes intercambiado en un mercado activo y homogéneo. A partir de la cosecha o recolección al valor razonable, menos los costos estimados en el punto de venta. Los costos incurridos para mantener las plantaciones en ciertas ocasiones, se aproximan al valor razonable, cuando existe poca o ninguna transformación biológicas en las mismas.

RECONOCIMIENTO Y VALORACION

Se reconocerá un activo biológico o un producto agrícola 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 activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

Valor razonable

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

ACTIVOS FINANCIEROS.-

Activos financieros con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar representan derechos por recuperar de terceros, son activos financieros no derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses.

Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio, que no excede su valor de mercado, comprenden:

- Productos en proceso.- Representan el costo de adquisición de las larvas sembradas y el costo promedio de los balanceados, materiales y otros insumos.
- Materiales, insumos, combustibles y lubricantes herramientas y equipos.- Representan inventarios de balanceados, materiales varios y combustibles para uso y mantenimiento de las maquinarias para el procesamiento del camarón los cuales se registran al costo promedio de compras.

Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos a excepción de los Terrenos y Edificios que se presentan a su costo revaluado de acuerdo con valuaciones de peritos independientes realizadas en el año 2010; están presentados al costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVO	%	AÑOS
Edificios	3,15	31,75
Maquinarias y equipos, Instalaciones, Muebles y Equipos	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de computación	33,33	3
Gabarras, botes y lanchas	3,70 y 10	27 y 10
Aeronaves	6,67	14,99

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.

PASIVOS FINANCIEROS.-

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

15% Participación de los trabajadores en las utilidades

Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

Impuesto a las ganancias

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

- **Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; esta, difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para los años 2015 y 2014 en 22%.

En el caso de que el anticipo de impuesto a la renta determinado resultare mayor al impuesto causado determinado en base al porcentaje antes indicado, el impuesto que prevalece será el valor del anticipo determinado, esto de acuerdo al Artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

- **Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

Beneficios Definidos

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 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por 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.

Ingresos

Son reconocidos en resultados, por la facturación del camarón, mango, guanábana, cacao y alquiler de infraestructura camaronera.

Costos

Representan los costos incurridos en la producción de las unidades vendidas.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

		2015	2014
Clientes	(1)	191,325.32	218,334.43
Impuestos por cobrar I.V.A.	(2)	954,529.01	737,445.48
Empleados		18,644.11	26,704.05
Anticipos a contratistas		45,343.81	26,829.63
Otras cuentas por cobrar		74,872.12	17,544.11
Otros anticipos	(3)	820,623.11	820,201.02
Retenciones y anticipos de impuesto a la renta	(4)	231,713.85	322,699.63
		<u>2,337,251.33</u>	<u>2,169,758.35</u>

(1) Corresponde principalmente a facturas por cobrar por venta de la fruta (mango, guanábana, cacao y plátano) a: Industrias Borja Inborja S.A. por US\$ 9,776.86; Agrocomercial Morvie Cia. Ltda por US\$ 12,958.53; Agropromto S.A. por US\$ 36,010.26; Frutas y Conservas S.A. Fruconsa por US\$ 73,794.45. Valores que son recuperados en plazo corriente.

(2) Comprende US\$ 298,399.15 de Crédito Tributario por Iva del año 2015, la diferencia corresponde a Crédito Tributario por Iva pendiente de recuperar de años anteriores (US\$ 656,129.86). Por este valor la compañía ha iniciado reclamo ante el SRI para su recuperación.

(3) Comprende anticipo por US\$ 804,209.02 entregado a la compañía Tabel S.A. por trabajos de excavaciones y preparación de terrenos.

(4) Comprende principalmente US\$ 107,261.72 de Impuestos Retenidos en la Fuente del año 2015 y Anticipos de Impuesto a la Renta por US\$ 124,452.13 de años anteriores.

La administración de la compañía considera que no es necesaria una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de cobro de sus cuentas por cobrar.

4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas relacionadas y partes vinculadas consistían en:

		2015	2014
Compañía Agrícola Jesquiza S.A.	(3)	55,351.83	-
Grupquir s.a.	(3)	44,385.37	-
Industrial Plástica Plástico S.A.	(3)	30,966.20	28,793.26
Empacadora Ester C.A.		-	544,756.57
Sociedad Agrícola Alamos C.A.	(1)	342,258.30	1,528,750.22
Labores Aereas Cia. Ltda.	(3)	161,968.03	161,849.74
Exportadora Machala Cia. Ltda.	(3)	399,992.00	780,067.37
Maliri C.A.	(3)	458,520.98	534,544.29
Teresopolis S.A.		9,722.23	7,434.95
Cia. Mecanización Agrícola y Mercadeo Quiroa Quiroa Cia. Ltda.	(2)	471,143.52	471,143.52
Vinkorp S.A.	(3)	1,423,264.38	1,197,945.47
Angiosa S.A.		5,812.60	-
Compañías vinculadas	(4)	1,096,370.39	1,213,723.04
		4,499,755.85	6,469,808.83

- (1) Comprende saldo por cobrar por anticipos efectuados en años anteriores, mismos que sirvieron para cubrir gastos de operación. A la fecha de nuestro informe se mantiene pendiente de cobro.
- (2) Comprende anticipos efectuados por alquiler de maquinarias. Se mantiene pendiente de cobro.
- (3) Comprenden préstamos efectuados durante el año los cuales sirvieron para capital de trabajo, incluye también valores por cobrar por facturación de Servicios de Logística y Suministros. La recuperación de estos préstamos se realizan en forma regular.
- (4) Comprende saldo por cobrar de facturas emitidas por Servicios de Logística y Suministros, también incluye préstamos otorgados por empresas vinculadas con ICCSA S.A. con quienes suscribió contratos de alquiler de Infraestructura Camaronera y Maquinaria.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios consistían en:

	2015	2014
Productos en proceso	576,621.58	190,142.25
Inventario de insumos, materiales, combustibles y lubricantes	391,863.76	221,219.19
Otros inventarios	-	2,430.25
	968,485.34	413,791.69

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2015, los activos biológicos consistían en:

	2015	2014
<u>PLANTAS</u>		
Plantas en crecimiento	16,772.50	16,772.50
Plantas en producción	296,150.00	296,150.00
	312,922.50	312,922.50
<u>ANIMALES</u>		
Animales vivos en producción	8,154.64	8,154.64
	321,077.14	321,077.14

Al 31 de diciembre del 2015, los activos biológicos-plantaciones comprendían:

<u>TIPO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS</u>	<u>CANTIDAD HECTÁREAS</u>	<u>TOTAL</u>
Plantaciones de mango	63.66	159,150.00
Plantaciones de guanabana	11.00	33,000.00
Plantaciones de cacao	25.00	79,172.50
Plantaciones de plátano	5.50	11,000.00
Plantaciones de toca	9.00	12,600.00
Plantaciones frutales	4.00	18,000.00
	<u>118.16</u>	<u>312,922.50</u>

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de otros activos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pólizas en garantía afianzamiento (1)	-	131,808.47
	-	<u>131,808.47</u>

- (1) Comprende tres certificados de depósitos por US\$ 50.993,39; US\$ 70.757,51 y US\$ 10.057,57 todos estos negociados con el Banco de Machala, mismos que sirvieron para la emisión de garantías judiciales por los juicios de Impuesto a la Renta de los años 2006 y 2007, cuya fecha de vencimiento es 23 de julio del 2015. Al 31 de diciembre del 2015 estas pólizas fueron liquidadas íntegramente.

8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2015, las propiedades de inversión consistían en:

<u>2015</u>	<u>Saldo al 31/12/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2015</u>
Terrenos	1,772,082.03	-	1,772,082.03
Edificios	42,641.99	-	42,641.99
	1,814,724.02	-	1,814,724.02
Depreciación Acumulada	(8,414.56)	(3,517.68)	(11,932.24)
	<u>1,806,309.46</u>	<u>(3,517.68)</u>	<u>1,802,791.78</u>

<u>2014</u>	<u>Saldo al 31/12/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al 31/12/2014</u>
Terrenos	1,772,082.03	-	-	1,772,082.03
Edificios	42,641.99	-	-	42,641.99
	1,814,724.02	-	-	1,814,724.02
Depreciación Acumulada	(4,896.88)	(3,517.68)	-	(8,414.56)
	<u>1,809,827.14</u>	<u>(3,517.68)</u>	-	<u>1,806,309.46</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

2015	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Transferencia	Saldo al 31/12/2015
Terrenos	5,214,836.65	-	-	5,214,836.65
Maquinarias y equipos	2,284,791.83	75,141.74	-	2,359,933.57
Instalaciones	3,080,433.93	80,062.16	49,053.60	3,209,549.69
Infraestructura agrícola	573,155.00	-	-	573,155.00
Vehículos	776,817.56	14,144.06	-	790,961.62
Muebles y equipos	228,992.64	2,444.63	-	231,437.27
Equipos de computación	67,842.92	732.84	-	68,575.76
Gabarras, botes y lanchas	456,353.34	-	-	456,353.34
Aeronaves	213,685.83	87,480.00	-	301,165.83
Construcciones en proceso	49,053.60	-	(49,053.60)	-
Total costo	12,945,963.30	260,005.43	-	13,205,968.73
Total depreciación acumulada	(3,833,042.11)	(628,426.24)	-	(4,461,468.35)
Neto propiedades y equipos	9,112,921.19	(368,420.81)	-	8,744,500.38

2014	Saldo al 31/12/2013	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	5,214,836.65	-	5,214,836.65
Maquinarias y equipos	2,135,863.79	148,928.04	2,284,791.83
Instalaciones	3,060,658.93	19,775.00	3,080,433.93
Infraestructura agrícola	573,155.00	-	573,155.00
Vehículos	713,767.56	63,050.00	776,817.56
Muebles y equipos	222,241.31	6,751.33	228,992.64
Equipos de computación	64,996.92	2,846.00	67,842.92
Gabarras, botes y lanchas	456,353.34	-	456,353.34
Aeronaves	213,685.83	-	213,685.83
Construcciones en proceso	-	49,053.60	49,053.60
Total costo	12,655,559.33	290,403.97	12,945,963.30
Total depreciación acumulada	(3,224,811.00)	(608,231.11)	(3,833,042.11)
Neto propiedades y equipos	9,430,748.33	(317,827.14)	9,112,921.19

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores locales	(1) 1,685,216.30	1,186,738.04
Impuestos y retenciones por pagar	(2) 151,550.97	534,077.65
Varios	131,567.37	154,766.60
	1,968,334.64	1,875,582.29

(1) Incluyen US\$ 110,837.02 Labores Aereas S.A.; US\$ 249,586.31 Empagran S.A.; US\$ 80,848.35 Nepropac S.A.; US\$ 283,779.72 Alimentos S.A.; US\$ 104,938.38 N.L. Proinsa S.A.; US\$ 80,684.30 Crownkalid S.A.; US\$ 101,036.90 Gisis S.A.

(2) Comprende principalmente US\$ 81,808.24 de Retenciones en la Fuente; US\$ 29,869.73 de Retenciones de Iva; US\$ 11,319.12 de Iva por Pagar y US\$ 28,553.88 de Impuesto a la Renta del año.

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas consistían en:

	2015	2014
Estar C.A.	1,240,247.36	-
Laboratorios Quirolo Labquir S.A.	294,961.47	84,966.60
Agrícola Ganadora Quirolo Quirolo y Cía S.P.R.	358,850.87	501,456.64
Angiosa S.A.	-	141,626.63
Inversiones Agrícolas Tares S.A.	94,720.76	150,117.73
Enaagrimta s.a.	516,679.87	1,329,901.69
Exportadora Quirolo Cía. Ltda.	77.30	77.30
Joaquirsa S.A.	-	117,808.78
Grupquia S.A.	-	156,725.42
Compañías vinculadas	1,374,197.06	743,373.95
	<u>3,879,734.69</u>	<u>3,226,054.74</u>

Están constituidos por deudas corrientes que se abonan con pagos directos.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2015	2014
Décimo tercer sueldo	24,571.82	15,840.38
Décimo cuarto sueldo	72,271.26	65,867.17
Vacaciones	31,929.69	20,046.52
Participación a trabajadores	-	108,033.83
Otras cuentas por pagar	34,426.79	163,251.68
	<u>163,199.56</u>	<u>373,039.58</u>

13. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, el pasivo a largo plazo consistían en:

	2015	2014
Talitud S.A.	(1) 1,782,962.57	1,782,962.57
Jubilación patronal por pagar	(2) 654,485.64	456,973.88
Desahucio laboral por pagar	(2) 198,766.65	187,479.33
Impuesto diferido	(3) 397,674.45	397,674.45
Otros	-	14,080.00
	<u>3,033,889.31</u>	<u>2,839,170.23</u>

(1) Comprenden pasivos asumidos en años anteriores por la empresa TALICUD S.A. (compañía establecida en la República de Panamá), accionista de la empresa, hasta el 2 de octubre del 2010, que transfiere en su totalidad sus acciones a Beltrami S.A. (Nota 14). Según disposiciones de los actuales accionistas y administradores de la empresa, este pasivo, será cancelado con el producto de las negociaciones y ventas de las propiedades e inmuebles de ICCSA S.A.

(2) Ver nota 19.

(3) La compañía durante el año 2015 no reconoció el importe anual de este impuesto.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social está conformado por 2.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una a valor nominal unitario.

Con fecha 2 de octubre de 2010 la sociedad anónima extranjera Talicud S.A. de origen Panameña transfirió a la Compañía Beltrami S.A. de origen Ecuatoriana 4993 acciones ordinarias y nominativas valoradas en cuarenta centavos de dólar cada una que eran de su propiedad. La participación de las acciones de la compañía quedó distribuida de la siguiente manera:

<u>NOMBRE</u>	<u>Nº ACCIONES</u>	<u>VALOR ACCION</u>	<u>VALOR TOTAL</u>
BELTRAMI S.A.	4.993	0,40	1.997,20
QUIROLA LOJAS LILIAN MARIA	7	0,40	2,80
TOTAL			2.000,00

15. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con resolución No.01.Q.ICL017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

16. RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio también ha sido eliminada) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan. Al 31 de diciembre del 2015, el ajuste por pérdida actuarial neta fue por US\$ 116,072.00

18. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía ha sido intervenida por parte de las autoridades respectivas en los siguientes años:

2007

Con fecha 5 de mayo del año 2011 la Dirección Regional El Oro del Servicio de Rentas Internas, mediante orden de determinación No. REO-ASODETC11-00001, dispone el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondiente al Impuesto a la Renta del año 2007.

Con fecha 3 de mayo de 2012 la Dirección Regional El Oro del Servicio de Rentas Internas, emite el Acta de Determinación No. 0720120100009 donde determina la diferencia a pagar por concepto de impuesto a la renta US\$ 109,732.81 y por intereses US\$ 1,452.99.

Con fecha 29 de mayo del 2012 los asesores legales de la compañía presentan ante el Director Regional el Oro Econ. Antonio Avilés Sanmartín el reclamo respectivo, en la cual se solicita se deje sin efecto las glosas establecidas en el acta de determinación en mención, adicionalmente solicitan que se suspenda cualquier acción de cobro, acción coactiva, auto de pago, en contra de la compañía.

La empresa acogidos al beneficio de la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos, y, a lo establecido en la Resolución de la Administración Tributaria para la aplicación de la mencionada Ley Artículo 2 literales (a y b), decidió cancelar los valores adeudados al Servicio de Rentas Internas, para lo

cual tomo como referencia de pago, la Resolución # 107012012RREC008554, efectuada por la Dirección Regional El Oro del Servicio de Rentas Internas de fecha 09 de noviembre del 2012, misma que establece el monto de la deuda en US\$ 99,121.29; (no incluye intereses, multas ni recargos), cancelando dicha obligación tributaria mediante nota de débito en Banco de Machala S.A., el 23 de julio del 2015.

2006

Con fecha 26 de junio del año 2009 la compañía fue notificada por la Dirección Regional El Oro del Servicio de Rentas Internas mediante acta de determinación número 2009070014 en la cual solicitan verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al impuesto a la renta causado en el periodo 2006. De dicha revisión efectuada, la Administración Tributaria emite el Acta de Borrador de Determinación número REOASOADC10-00011, pero la administración de la compañía a través de sus asesores legales presento a la Administración Tributaria observaciones sobre el Acta Borrador de Determinación para que sean consideradas en dicha acta.

Con fecha 24 de junio del año 2010, la Dirección Regional El Oro del Servicio de Rentas Internas emite el Acta de Determinación Final número 0720100100018, en la cual determina a pagar diferencia en impuestos por US\$ 589.649,27 más los correspondientes recargos de interés del 20% que son US\$ 117.929,85.

Con fecha 20 de julio del 2010 los asesores legales de la compañía presentan ante los Señores Jueces del Honorable Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 02 con sede en la Ciudad de Guayaquil, la impugnación de dicha acta, además solicitan dejar sin efecto el contenido de la misma.

La empresa acogiéndose al beneficio de la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos, y, a lo establecido en la Resolución de la Administración Tributaria para la aplicación de la mencionada Ley Artículo 2 literales (a y b), decidió cancelar los valores adeudados al Servicio de Rentas Internas, para lo cual tomo como referencia de pago, la nueva Acta de Determinación efectuada por la Dirección Regional El Oro del Servicio de Rentas Internas de # 0720120100007 de fecha 12 de abril del 2012, misma que establece el monto de la deuda en US\$ 509,933.91; (no incluye intereses, multas ni recargos), cancelando dicha obligación tributaria mediante nota de débito en Banco de Machala S.A., el 23 de julio del 2015.

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2015	2014
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	(2,254,768.36)	720,225.52
(+) Gastos no deducibles	525,413.56	666,370.56
(-) 15% Participación de trabajadores en las utilidades	-	(108,033.83)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(55,877.72)
Base de cálculo al 22% años 2015 y 2014	(1,729,354.80)	1,222,684.53
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (Nota 2)	28,553.88	268,990.60

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2015.

	2015	2014
Saldo Inicial	268,990.60	220,519.82
Pago con el crédito tributario retenciones en la fuente	(268,990.60)	(170,776.05)
Pago en efectivo	-	(49,743.77)
Provisión	28,553.88	268,990.60
Saldo Final	28,553.88	268,990.60

19. JUBILACIÓN PATRONAL Y PROVISIÓN POR DESAHUCIO

La empresa procedió a contratar los servicios de un perito profesional en estudio actuarial, cuya finalidad fue definir la reserva por Jubilación Patronal y la Provisión por Desahucio en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2015, en consecuencia dichas reservas fueron ajustada, y su efecto y movimiento es el siguiente:

MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO	TOTAL
Saldo final 31-12-2013	<u>388,746.60</u>	<u>213,401.00</u>	<u>602,147.60</u>
Gasto del año	38,336.00	29,437.00	67,773.00
Ganancia (Pérdida) actuarial	31,368.00	(40,921.00)	(9,553.00)
Cancelación de liquidaciones de trabajo	<u>(1,476.72)</u>	<u>(14,437.67)</u>	<u>(15,914.39)</u>
Saldo final 31-12-2014	<u>456,973.88</u>	<u>187,479.33</u>	<u>644,453.21</u>
Gasto del año	67,586.00	43,103.00	110,689.00
Ganancia (Pérdida) actuarial	133,891.00	(17,819.00)	116,072.00
Cancelación de liquidaciones de trabajo	<u>(3,965.24)</u>	<u>(13,996.68)</u>	<u>(17,961.92)</u>
Saldo final 31-12-2015	<u>654,485.64</u>	<u>198,766.65</u>	<u>853,252.29</u>

20. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS

En enero del año 2009 la compañía suscribió varios contratos de arrendamientos con empresas locales, dichos contratos corresponde a alquiler de la Infraestructura Camaronera y Equipos que son utilizados para la producción de camarón, mismos se encuentran legalizados ante la autoridad competente. El plazo de duración de los contratos es de dos años contados a partir de la fecha de suscripción, serán renovables de acuerdo a lo que manifiesten las partes involucradas.

21. CONCESIONES CAMARONERAS

-La Subsecretaría de Acuicultura mediante acuerdo 195 de fecha 26 de julio del 2010 autorizó a la compañía renovar la Concesión para actividad acuícola por el plazo de 10 años en 193,90 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Puerto Grande (Los Chuzos) Parroquia Puná, cantón Guayaquil.

-La Subsecretaría de Acuicultura mediante acuerdo 077 de fecha 13 de marzo del 2009 autorizó a la compañía el uso de la actividad acuícola en 1.820,20 hectáreas de tierras propias, ubicadas en el sitio Puná Vieja, Isla Puná, Parroquia Puná, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (05 de septiembre de 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.