



# Auditores & Consultores Independientes

**Dirección:** Cda. Kennedy Norte Mz. 702 Villa1,  
calles José Asaff Bucaram y Manuel Castillo.  
**Email:** gastitop@hotmail.com  
**Teléfono:** 2681281-2681282  
Guayaquil-Ecuador

**MALIRI C.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

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
Estados de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18



# Auditores & Consultores Independientes

Dirección: Cda. Kennedy Norte Mz. 702 Villa 1,  
calles José Asaff Bucaram y Manuel Castillo.  
Email: [gastitop@hotmail.com](mailto:gastitop@hotmail.com)  
Teléfono: 2681281-2681282  
Guayaquil-Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

MALIRI C.A.

### 1. *Informe sobre los Estados Financieros.*

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **MALIRI C.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, 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 y otras notas aclaratorias.

### 2. *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.*

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo 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.

### 3. *Responsabilidad del Auditor.*

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.

**4. Opinión.**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **MALIRI C.A.** al 31 de diciembre del 2014, como de sus resultados integrales y sus cambios en el estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

*Marco Guevara*

GASTITOP S.A.  
SC – RNAE-2 551  
Abril 15 , 2015  
Guayaquil-Ecuador

*Marco Guevara*

Ing. Marco Guevara  
Licencia Profesional No. 12523

**MALIRI C.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2014	2013
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos		298,779.88	218,000.76
Cuentas y documentos por cobrar	3	267,154.97	95,760.89
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	4	555,571.36	449,150.10
Inventarios	5	<u>264,731.58</u>	<u>192,172.19</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,386,237.79</b>	<b>955,083.94</b>
 <b>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS LARGO PLAZO</b>		 <b>83,332.81</b>	 <b>83,332.81</b>
 <b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>	 6	 	 
Infraestructura operativa		76,862.04	64,687.78
Maquinarias y equipos		487,999.25	271,999.25
Vehículos		185,676.26	104,858.06
Muebles y enseres		60,803.30	60,803.30
Equipos de computación		<u>781.04</u>	<u>781.04</u>
		812,121.89	503,129.43
<i>Menos - Depreciación acumulada</i>		(219,069.93)	(138,319.22)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>593,051.96</b>	<b>364,810.21</b>
 <b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	 7	 497,555.15	 513,032.03
 <b>TOTAL ACTIVOS</b>		 <b>2,560,177.71</b>	 <b>1,916,258.99</b>

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



Sr. Danilo Cargua Ramírez  
Gerente General



Cpa. Daniel Reyes Jarama  
Contador General

**MALIRI C.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	2014	2013
Cuentas por pagar	8	781,878.06	616,530.08
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	9	1,110,679.59	637,328.34
Pasivos acumulados	10	144,310.25	127,139.13
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,036,867.90</b>	<b>1,380,997.55</b>
DEUDA A LARGO PLAZO	11	71,830.51	219,721.51
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,108,698.41</b>	<b>1,600,719.06</b>
 <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	12	10,000.00	10,000.00
Resultados adopción primera vez NIIF		(15,306.01)	(15,306.01)
Resultados acumulados		319,138.94	138,112.06
Utilidad del ejercicio		137,646.37	182,733.88
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>451,479.30</b>	<b>315,539.93</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>2,560,177.71</b>	<b>1,916,258.99</b>

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

Sr. Danilo Cargua Ramírez  
Gerente General

Cpa. Daniel Reyes Jarama  
Contador

**MALIRI C.A.**

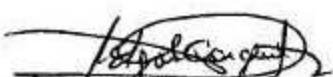
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2014	2013
Ingresos		2,670,759.27	1,825,881.73
Otros ingresos		-	37,694.79
		2,670,759.27	1,863,576.52
Costo de ventas		2,194,241.92	1,465,486.34
<b>Utilidad bruta</b>		<b>476,517.35</b>	<b>398,090.18</b>
 <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de administración y ventas		242,646.17	198,894.95
		242,646.17	198,894.95
Utilidad en operación		233,871.18	199,195.23
Otros Ingresos (Egresos), Neto		(25,575.08)	(16,461.35)
Utilidad antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		208,296.10	182,733.88
15% Participación a trabajadores	13	(31,244.41)	(27,410.08)
Impuesto a la renta	13	(39,405.32)	(38,230.75)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>137,646.37</b>	<b>117,093.05</b>

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



Sr. Danilo Cargua Ramírez  
Gerente General



Cpa. Daniel Reyes Jarama  
Contador

MALIRI C.A.

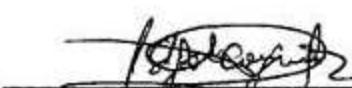
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	NIIF	Resultado adopción primera vez	Resultados acumulados	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	10,000.00	(15,306.01)	104,786.97	98,965.92	198,446.88	
<b><u>Movimiento</u></b>						
Transferencia de cuentas	-	-	98,965.92	(98,965.92)	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	117,093.05	117,093.05
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	10,000.00	(15,306.01)	203,752.89	117,093.05	315,539.93	
<b><u>Movimiento</u></b>						
Transferencia de cuentas	-	-	117,093.05	(117,093.05)	-	-
Ajuste	-	-	(1,707.00)	-	(1,707.00)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	137,646.37	137,646.37
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>	10,000.00	(15,306.01)	319,138.94	137,646.37	451,479.30	

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



Sr. Danilo Cargua Ramirez  
Gerente General



Cpa. Daniel Reyes Jarama  
Contador

**MALIRI C.A.**

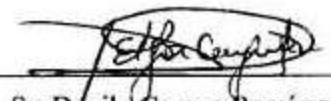
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

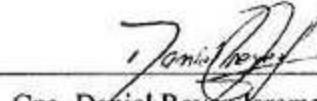
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	2,564,338.01	1,574,433.21
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,990,087.35)	(1,445,639.89)
Otros ingresos(egresos), neto	(25,575.08)	(16,461.35)
<b>Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación</b>	<b>548,675.58</b>	<b>112,331.97</b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>		
Adquisición de activos fijos	(308,992.46)	(66,083.98)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b>(308,992.46)</b>	<b>(66,083.98)</b>
<b><u>Flujos de caja provenientes de actividades de financiamiento</u></b>		
Ajustes neto al patrimonio	(1,707.00)	-
Incremento (disminución) Deuda largo plazo	(157,197.00)	(88,017.04)
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>(158,904.00)</b>	<b>(88,017.04)</b>
Incremento (disminución) del efectivo	80,779.12	(41,769.05)
Más efectivo al inicio del periodo	218,000.76	259,769.81
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>298,779.88</b>	<b>218,000.76</b>

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

  
Sr. Danilo Cargua Ramírez  
Gerente General

  
Cpa. Daniel Reyes Jarama  
Contador

**MALIRI C.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**Expresado en dólares de Estados Unidos de América**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

**2014**

**2013**

**AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad del ejercicio	137,646.37	117,093.05
------------------------	------------	------------

Más:

Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con  
el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:

Ganancia actuaria	-	(943.00)
Jubilación patronal y desahucio	9,306.00	7,544.00
Depreciación	<u>96,227.59</u>	<u>57,239.95</u>
	<b>105,533.59</b>	<b>63,840.95</b>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Cuentas y documentos por cobrar	(171,394.08)	131,114.34
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	(106,421.26)	(307,143.31)
Inventarios	(72,559.39)	(152,182.04)
Otros activos	-	31,477.93
Cuentas por pagar	165,347.98	(41,507.45)
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	473,351.25	235,042.57
Pasivos acumulados	<u>17,171.12</u>	<u>34,595.93</u>
	<b>305,495.62</b>	<b>(68,602.03)</b>

**EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**548,675.58**

**112,331.97**

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

Sr. Danilo Cargua Ramírez  
Gerente General

Cpa. Daniel Reyes Jarama  
Contador

**MALIRI C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑIA**

La compañía inicio sus operaciones el 23 de mayo de 2003 y tiene por objeto el cultivo de camarón de diferentes especies y tamaño, incluyendo la industrialización, procesamiento y comercialización.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

**BASES DE PRESENTACIÓN.-**

**DECLARACION DE CUMPLIMIENTO.-**

La compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional del Ecuador y además está sometida al control de la Superintendencia de Compañías del País; y, de acuerdo a la resolución 06.Q.ICI. 004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control a partir del 1 de enero del 2011, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés).

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 de 2014.

**Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

**Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para PYMES y ratificadas posteriormente por la Junta General de Accionistas.

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

**Caja y bancos**

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos.

**Activos biológicos-Reconocimiento**

Se registran los animales vivos, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. 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 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.

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.

## **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 período, 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 e insumos.- Representan inventarios 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 están registradas al costo de adquisición, 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:

<b>ACTIVO</b>	<b>%</b>	<b>AÑOS</b>
Inmuebles	5	20
Infraestructura operativa, Maquinarias y equipos y Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de computación	33	3

### Propiedades de inversión

Para el reconocimiento de las propiedades de inversión, que comprenden Terrenos y Edificaciones, la compañía se acogió a la extensión establecida en la sección 35 de la NIIF para PYMES, y valoró estos bienes a su valor razonable como costo atribuido en la fecha de transición, tomando el valor comercial de la carta de pago de los impuestos prediales para dar cumplimiento a lo señalado en la resolución del organismo de control SC.ICI.CPAIFRS.G111.015 publicada el 30 de diciembre del 2011.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de Edificaciones, mientras que los otros gastos que no extienden la vida útil de los activos se cargan a resultados 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 de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

<b>ACTIVO</b>	<b>%</b>	<b>AÑOS</b>
Edificaciones	5	20

### **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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada para cada periodo, misma que para el año 2014 fue del 22%.

**-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 imponibles. 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.

#### **Ingresos**

Son reconocidos en resultados, por la facturación de camarón.

#### **Costos**

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

### **3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Credito tributario por retenciones fuente e Iva (1)	55,636.94	29,802.36
Anticipo a proveedores y contratistas (2)	190,329.71	64,674.21
Otros	17,861.25	0.00
Empleados	3,326.97	1,284.32
	<b><u>267,154.87</u></b>	<b><u>95,760.89</u></b>

(1) Comprende Crédito Tributario de Iva y Retenciones de Iva por US\$ 17,126.75 del año (US\$ 9,882.87 año 2013), Anticipo de Impuesto a la Renta por US\$ 578.06 y Retenciones en la Fuente por US\$ 28,049.26 del año.

(2) Incluye US\$ 170,937.10 por anticipo a compra de Terreno a la Compañía Tulum S.A. A la fecha de nuestro informe se mantiene pendiente esta negociación.

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 2014 , las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

<b><u>Relacionadas</u></b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Estar C.A. (1)	228,151.88	183,063.20
Hajime S.A.	58,352.00	54,852.00
Richcompany S.A.	11,998.00	8,891.36
Otros	36,116.43	-
Vialcorp S.A.	34,035.00	11,544.00
	<b><u>368,653.31</u></b>	<b><u>258,350.56</u></b>
<b><u>Partes Vinculadas</u></b>		
Lilian María Canessa Quirola (1)	146,918.05	150,799.54
Beatriz Araceely Quirolo Lojas	40,000.00	40,000.00
	<b><u>186,918.05</u></b>	<b><u>190,799.54</u></b>
	<b><u>555,571.36</u></b>	<b><u>449,150.10</u></b>

(1) Incluye el saldo neto por anticipos otorgados en años anteriores.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, los inventarios consistían en:

	2014	2013
Inventario de materiales e insumos	79.742,32	40.914,80
Inventarios productos en proceso	184.989,26	151.257,39
	<u>264.731,58</u>	<u>192.172,19</u>

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

<u>2014</u>	<u>Saldo al 01-01-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasifi- caciones</u>	<u>Saldo al 31-12-2014</u>
Infraestructura operativa	64.687,78	12.174,26	-	76.862,04
Maquinarias y equipos	271.999,25	216.000,00	-	487.999,25
Vehículos	104.858,06	80.818,20	-	185.676,26
Muebles y enseres	60.803,30	-	-	60.803,30
Equipos de computación	781,04	-	-	781,04
	<u>503.129,43</u>	<u>308.992,46</u>	-	812.121,89
(-)Depreciación acumulada	(138.319,22)	(80.750,71)	-	(219.069,93)
	<u>364.810,21</u>	<u>228.241,75</u>	-	<u>593.051,96</u>

<u>2013</u>	<u>Saldo al 01-01-2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasifi- caciones</u>	<u>Saldo al 31-12-2013</u>
Infraestructura operativa	37.765,58	26.922,20	-	64.687,78
Maquinarias y equipos	261.499,25	10.500,00	-	271.999,25
Vehículos	104.858,06	-	-	104.858,06
Muebles y enseres	47.618,40	13.184,90	-	60.803,30
Equipos de computación	781,04	-	-	781,04
	<u>452.522,33</u>	<u>50.607,10</u>	-	503.129,43
(-)Depreciación acumulada	(96.556,15)	(57.239,95)	15.476,88	(138.319,22)
	<u>355.966,18</u>	<u>(6.632,85)</u>	<u>15.476,88</u>	<u>364.810,21</u>

## 7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas de propiedades de inversión estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>2014</u>	<u>Saldo al 01-01-2014</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Ventas</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo al 31-12-2014</u>
Terrenos	260.575,78	-	-	-	260.575,78
Edificaciones	309.535,05	-	-	-	309.535,05
	<u>570.110,83</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>570.110,83</u>
(-)Depreciación acumulada	(57.078,80)	(15.476,88)	-	-	(72.555,68)
	<u>513.032,03</u>	<u>(15.476,88)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>497.555,15</u>

2013	Saldo al			Saldo al 31-12-2013
	01-01-2013	Depreciacion	Ventas	
Terrenos	261,099.95	-	524.17	-
Edificaciones	309,535.05	-	-	-
	570,635.00	-	524.17	-
(-)Depreciación acumulada	(26,125.04)	(15,476.88)	-	(15,476.88)
	544,509.96	(15,476.88)	524.17	(15,476.88)
				<b>513,032.03</b>

## 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

	2014	2013
Proveedores locales (1)	413,049.69	346,841.78
Cuentas por liquidar	9,920.40	10,581.56
Impuestos a la renta y retenciones de renta e Iva por pagar	76,979.27	55,585.17
Otras cuentas por pagar (2)	281,928.70	203,521.57
	<b>781,878.06</b>	<b>616,530.08</b>

(1) Incluye US\$ 125,671.30 de Empacadora Granmar S.A.; US\$ 66,471.76 de Crownkalid S.A.; US\$ 11,434.26 de Talleres Mia S.A.; US\$ 6.083,47 de Starmotors S.A. valores que se cancelan durante periodo 2015.

(2) Comprende anticipos recibidos por venta de lotes de terrenos. A la fecha de este informe se encuentran pendientes de liquidar.

## 9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas consistía en:

	2014	2013
Industrias y Cultivos El Camarón ICCSA. S.A.	357,034.19	345,521.12
Angiosa S.A.	120,316.76	120,316.76
Bouluscorp S.A.	-	1,191.16
Laboratorios Quirola Labquir S.A.	50,933.81	85,080.57
Vialcorp S.A.	5,583.75	13,216.50
Hajime S.A.	1,500.00	27,204.92
Benjiro S.A.	569,168.74	30,102.34
Muthadycorp S.A.	2,384.18	3,702.75
Yasimcorp S.A.	199.13	1,113.30
Penstation S.A.	-	4,578.92
Cadex Cia. Ltda.	2,870.00	3,710.65
Otras relacionadas y vinculados	689.03	1,589.76
	<b>1,110,679.59</b>	<b>637,328.75</b>

Están constituidos por préstamos recibidos de las compañías relacionadas, valores que se compensan con facturas por venta de productos y servicios.

#### **10. PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2014 , las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Décimo tercer sueldo	6,160.40	5,550.67
Décimo cuarto sueldo	8,199.41	9,011.25
Vacaciones	23,642.74	18,916.62
Fondos de reserva	1,554.74	1,045.66
Aporte patronal IESS	620.82	0.00
15% Participación a trabajadores	<u>31,244.41</u>	<u>38,699.73</u>
	71,422.52	73,223.93
Otras cuentas por pagar	72,887.73	53,915.20
	<b><u>144,310.25</u></b>	<b><u>127,139.13</u></b>

#### **11. DEUDA A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014 , la deuda a largo plazo consistía en:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Jubilación patronal (1)	19,802.00	12,012.00
Desahucio laboral (1)	6,149.00	5,330.00
	<b><u>25,951.00</u></b>	<b><u>17,342.00</u></b>
<b><u>Vinculadas y Accionistas</u></b>		
Lilian Maria Quirola Lojas	45,879.51	202,379.51
	<b><u>45,879.51</u></b>	<b><u>202,379.51</u></b>
	<b><u>71,830.51</u></b>	<b><u>219,721.51</u></b>

(1) Ver nota 16.

#### **12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está conformado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

<b>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>%</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
CANEssa QUIROLA DANIEL J.	20%	2.000,00	2.000,00
CANEssa QUIROLA LILIAN MARIA	20%	2.000,00	2.000,00
CANEssa QUIROLA MARIO J.	20%	2.000,00	2.000,00
CANEssa QUIROLA RICARDO JOSE	40%	4.000,00	4.000,00
	<b><u>100%</u></b>	<b><u>10.000,00</u></b>	<b><u>10.000,00</u></b>

## 13. IMPUESTO A LA RENTA

### CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2014 y 2013 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2014, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2014	2013
<i>Utilidad contable antes de impuesto a la renta</i>		
y participación de trabajadores en las Utilidades	208,296.10	182,733.88
(-) 15% participación trabajadores	(31,244.41)	(27,410.08)
(-) Dedución por discapacidad de trabajadores	(10,050.54)	(11,635.68)
(+) Gastos no deducibles	<u>12,113.96</u>	<u>30,088.03</u>
<i>Base de cálculo 22% de impuesto a la renta</i>	<u>179,115.11</u>	<u>173,776.15</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b><u>39,405.32</u></b>	<b><u>38,230.75</u></b>

## 14. AUTORIZACION ACTIVIDAD ACUICOLA Y CONCESIONES

Según acuerdo No 268 del 14 de diciembre del 2009, la Subsecretaría de Acuacultura y de Defensa Nacional al amparo de las reformas realizadas al Reglamento General a la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero, expuesta según Decreto Ejecutivo No. 1391 de fecha 15 de octubre del 2008 y publicadas en el R.O # 454 del 27 de octubre del 2008; mediante la cual, se establecen los mecanismos de regularización de las zonas de playas y bahía, para ejercicio de la actividad acuícola, estableció otorgar lo siguiente:

-Derecho de concesión de playa, a la compañía **MALIRI C.A.** por el plazo de 10 años, de extensión de 214.90 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Estero Algarrobal Parroquia Puná, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Según acuerdo No. 94 del 28 de abril del 2009, la Subsecretaría de Acuacultura en base a los informes presentados por la Dirección de Gestión y Desarrollo Sustentable según oficio No. DGDSA- 091-1-2009 de fecha 26 de enero del 2009, asimismo, en base al informe presentado por la Dirección General de Acuacultura No. DJA-104-09 de fecha 22 de abril del 2009 manifiestan lo siguiente:

-Autorizar el ejercicio de la actividad acuícola a la compañía **MALIRI C.A.** En la extensión de 72,20 hectáreas de tierras arrendadas, ubicadas en el sitio Puná Vieja, parroquia Puná, cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La concesionaria deberá cumplir con toda la legislación vigente en el ordenamiento jurídico ecuatoriano relativa con la actividad acuícola, bajo las prevenciones de aplicar las sanciones determinadas en la misma.

## 15. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS

Con fecha 2 de enero del 2009 la compañía suscribió ante el notario Cuarto del Cantón Doctor Alberto Bobadilla Bodero, un contrato de arrendamiento con opción a compra con la Compañía Industrias y Cultivos El Camarón S.A. Iccsa, mismo que corresponde al uso de 72,20 hectáreas, que incluye, una infraestructura completa de actividad camaronesa necesarios para realizar la actividad de cría y cultivo de camarón, esta se encuentra ubicada en el sitio Puná Vieja, parroquia Puná, cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

## **16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO POR PAGAR**

**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.

**Bonificación 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.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. A continuación se presenta el movimiento de estas cuentas al 31-12-2014.

MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS	PROVISION		
	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO	TOTAL
Saldo final 31-12-2013	12,012.00	5,330.00	17,342.00
Gastos del año	8,488.00	818.00	9,306.00
Ganancia Actuarial	(698.00)	-	(698.00)
Saldo final 31-12-2014	19,802.00	6,148.00	25,950.00

## **17. CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCIÓN**

En el Ecuador mediante el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su artículo 37, se busca incentivar la producción nacional, y optimizar la prestación de los servicios de las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos grabables. Por lo que se redujo de manera progresiva la tasa de impuesto a la renta al 22%. Para el año 2010 la tasa de impuesto a la renta para sociedades es de 25%, para el 2011 de 24%, para periodo fiscal 2012 será el 23% y para el año 2013 en adelante será de 22%.

## **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (15 de abril de 2015) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.