

CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2014</u>
Caja	200
Bancos	<u>33.093</u>
	<u>33.293</u>

Bancos.- Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

2. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2014</u>
Empleados	5.503
Anticipo a proveedores (1)	133.746
Otras cuentas por pagar (2)	32.222
Impuestos pagados (3)	<u>113.372</u>
	<u>284.843</u>

(1) Representan anticipos entregados a proveedores, incluye anticipo a Calademar por US\$115.707

(2) Corresponde US\$31.528 de Cipron y US\$693 de Procae por Préstamos.

(3) Corresponde a US\$113.372 de crédito tributario IVA.

3. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2014, los activos biológicos consistían en:

	<u>2014</u>
Producto terminado (1)	745
Cultivos en proceso (2)	<u>568.481</u>
	<u>569.226</u>

(1) Los productos terminados corresponden a larva juvenil disponible para la venta.

(2) Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden: larvas, balanceados, fertilizantes, insumos y otros costos directos e indirectos.

4. INVENTARIOS

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

	2014
Larva, balanceados y fertilizantes	80.359
Repuestos y herramientas	23.651
Bodega en transito	27.224
	131.234

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/2014
Instalaciones	24.700	7.874		32.574
Maquinarias y Equipos	80.516	35.781	(6.575)	109.722
Muebles y Enseres	1.247	2.033		3.280
Equipos y otros	11.937	4.654		16.591
Equipos de Computación	1.440	670		2.110
Vehiculos	6.254	4.998		11.252
Embarcaciones y Aparejo	345	795	-	1.140
Construcciones en Curso	-	46.485	-	46.485
	126.439	103.290	(6.575)	223.154
Depreciación Acumulada	(15.907)	(15.918)	164	(31.661)
	110.532	87.372	(6.411)	191.493

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2014
Proveedores (1)	104.382
Pasivos estimados	13.290
Impuestos por pagar (2)	61.361
	179.033

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (10 de abril del 2015) han sido pagados en un 94%.

(2) Incluye Impuesto a la Renta a pagar por US\$56.321 dólares.

7. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	2014
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	103.672
	103.672

Corresponden a anticipos para futuras ventas.

8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014
Iess por pagar	5.492
Beneficios sociales	24.198
Participación utilidades	64.171
	93.861

9. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014
Jubilación Patronal	10.990
Desahucio	4.632
	15.622

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método

11. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014, los costos de ventas consistían en:

	2014
Larvas, balanceado, fertilizantes	1.197.175
Sueldos	270.034
Beneficios sociales e IESS	100.718
Mantenimiento y reparaciones	7.493
Combustibles y lubricantes	80.699
Suministros, materiales y repuestos	91.220
Transporte	63.019
Jubilacion y desahucio	5.703
Depreciación	15.918
Otros gastos de fabricación	105.094
	1.937.073

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos administrativos consistían en:

	2014
Sueldos	19.783
Beneficios sociales e IESS	8.315
Gastos de alimentación	990
Movilización	235
Gastos de viajes al exterior	1.534
Otros gastos generales	904
Suministros y materiales	1.032
Publicidad	79
Honorarios profesionales	17.522
Impuestos	8.011
Seguros	58
Jubilación y Desahucio	618
Servicio de transporte	36.827
	95.908

13. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos financieros consistían en:

	2014
Intereses y multas	1.024
	1.024

14. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía

		2014					
	Venta de Camarón	Compra de Pescado, Atun y Sardina	Transporte	Compra de fertilizantes	Anticipos para futura venta de camaron	Otros	Total
Nirsa	2.418.423	2.081	36.827	4.284	1.838.500	141	4.300.256
	2.418.423	2.081	36.827	4.284	1.838.500	141	4.300.256

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está conformado por 203.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Albec Trade LLC	187.591 Acciones
- Gaitan Parra Blas Roberto	1 Acción
- Roman Perez Vda. De Aguirre Gloria Marina	15.408 Acciones
Total	203.000 Acciones

16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía realizó apropiación por US\$28.265 sobre las utilidades del año 2014.

17. IMPUESTO A LA RENTA

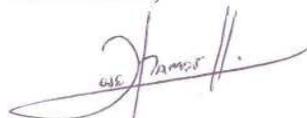
Al 31 de diciembre del 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	427.810
(-) 15% Participación trabajadores	(64.171)
(+) Gastos no deducibles	4.472
BASE DE CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>368.111</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	80.984
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(15.940)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	15.940
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(24.663)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u><u>56.321</u></u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (10 de abril del 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.

Atentamente,



José Ramos Herrera
CONTADOR