

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 21

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR C. LTDA.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

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 presentaciones 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. La revisión 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 presentación 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 presentación 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 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Abril 10, 2015
Guayaquil-Ecuador

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente del efectivo	3	200
Cuentas por cobrar	4	386.848
Activos biológicos	5	372.772
Inventarios	6	137.477
Gastos pagados por anticipado		399
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>897.696</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:		
Activos fijos depreciables	7	281.745
Construcciones en curso		108.895
Importación de maquinaria		52.404
		<u>443.044</u>
Menos - Depreciación Acumulada		(55.181)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>387.863</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.285.559</u></u>


Ingrid Alexandra Ullauri Carrillo
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

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

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Sobregiro Bancario		28.215
Cuentas por pagar	8	262.616
Cuentas por pagar relacionadas	9	262.298
Pasivos acumulados	10	109.503
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>662.632</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Jubilación y desahucio	11	13.993
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>13.993</u>
TOTAL PASIVOS		<u>676.625</u>
PATRIMONIO		
Capital social	17	8.120
Reservas legal		96.367
Resultados acumulados		195.857
Utilidad neta del ejercicio		308.590
TOTAL PATRIMONIO		<u>608.934</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.285.559</u>


Ingrid Alexandra Ullauri Carrillo
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

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

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2014</u>
INGRESOS POR VENTAS	12	2.651.609
COSTO DE VENTAS	13	2.031.485
Utilidad Bruta		620.124
 <u>GASTOS</u>		
Gastos de ventas	14	63.576
Gastos administrativos	15	71.412
Gastos financieros	16	1.176
Otros ingresos y/o egresos, Neto		(25.323)
		110.841
 Utilidad antes de Participación de Trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta		509.283
Menos: 15% Participación trabajadores		76.392
Menos: 22% Impuesto a la renta		90.013
 Utilidad neta del ejercicio		342.878


Ingrid Alexandra Ullauri Carrillo
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Reservas Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2014	8.120	62.079	(137.693)	559.164	491.670
Transferencia	-		559.164	(559.164)	-
Apropiación reserva legal	-	34.288	-	(34.288)	-
Ajuste	-		(225.614)	-	(225.614)
Utilidad neta del ejercicio	-			342.878	342.878
SALDO AL 31-12-2014	8.120	96.367	195.857	308.590	608.934


Ingrid Alexandra Ullauri Carrillo
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	2.742.228
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.271.524)
Otros ingresos, Neto	<u>25.323</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>496.027</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Compras de activos fijos, neto	<u>(264.608)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>(264.608)</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Sobregiro bancario	28.215
Cuentas por pagar accionistas	5.302
Jubilación y desahucio	(225.614)
Ajustes netos al patrimonio	<u>(84.048)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(276.145)</u>
 Incremento (Disminución) del efectivo	(44.726)
Mas efectivo al inicio del periodo	<u>44.926</u>
Efectivo al final del periodo	<u>200</u>


Ingrid Alexandra Ullauri Carrillo
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

2014

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad neta del ejercicio 342.878

Más:

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

Depreciación 32.635

32.635

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Cuentas por cobrar (1.860)

Activos biológicos (186.850)

Inventarios 161.361

Gastos anticipados (400)

Cuentas por pagar (128.325)

Cuentas por pagar compañías relacionadas y accionistas 262.298

Pasivos acumulados 14.290

120.514

**EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

496.027


Ingrid Alexandra Ullauri Carrillo
PRESIDENTE


José Ramos Herrea
CONTADOR

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

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 01 de Septiembre del 2008. Tiene como objeto social dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases extracción, procesamiento y comercialización.

Operaciones.- Las oficinas quedan ubicadas en la Calle Sedalana #1704 y José Mascote.

Mediante acuerdo ministerial No. 055 del 29 de noviembre de 1989, se concedió una superficie de 250 hectáreas de zona playa y bahía ubicadas en el sitio isla Escalante, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas. El 31 de marzo del 2010 se acepta la renovación por la concesión, en la extensión de 174,30 hectáreas de zona de playa, por ser el área efectivamente explotada.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 250 hectáreas en concesión, las que en su conjunto aportaron con una producción de 982.800 libras de camarón en el año 2014.

Al 31 de Diciembre del 2014 el personal total de la Compañía es de 36 empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. LTDA.,** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a los saldos de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Corresponde a cuentas por cobrar clientes, empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar.- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: larvas, balanceados, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.- Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por servicios de transporte y anticipos a futuras ventas. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

2.5. Activos biológicos.- Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende: larvas, balanceados, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas.

2.6. Inventarios.- Corresponde al costo de balanceados, fertilizantes y suministros y accesorios, registrados al costo de adquisición.

2.7. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado – IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios relacionados con la actividad de la Compañía.

2.8. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Vehículos	20	5
Equipos	10	10
Embarcaciones	20	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.9. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

2.10. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.11. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

2.12. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **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.

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.13. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de camarón.

2.14. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% Y 22% respectivamente.

2.15.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>2014</u>
Efectivo en caja	200
	<u>200</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2014</u>
Clientes	693
Empleados	11.093
Anticipo a proveedores (1)	226.470
Impuestos pagados (2)	148.592
	<u>386.848</u>

(1) Representan anticipos entregados a proveedores, Incluye anticipo a Calademar por US\$209.652 que la fecha de emisión de este informe (10 de Abril del 2015) no ha sido recuperado.

(2) Corresponde a US\$11,105 por IVA pagado y US\$137,487 por IVA Crédito tributario.

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	<u>2014</u>
Cultivos en proceso	372.772
	<u>372.772</u>

Los activos biológicos corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden insumos tales como: larvas, balanceados, fertilizantes y otros costos indirectos de cultivo.

6. INVENTARIOS

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

	<u>2014</u>
Larva, balanceados y fertilizantes	72.758
Repuestos, Materiales y Lubricantes	35.115
Bodega en Transito	29.604
	<u>137.477</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Ajustes	Ventas	Saldo al 31/12/2014
Instalaciones	1.800	-	-	-	1.800
Maquinarias y Equipos	166.227	42.123	-	(10.692)	197.658
Muebles y Enseres	2.949	893	-	-	3.842
Equipos de Computación	365	1.589	-	-	1.954
Vehiculos	1.295	61.500	-	-	62.795
Equipos y Otros	5.776	6.475	-	-	12.251
Embarcaciones y Aparejo	915	530	-	-	1.445
Construcciones en proceso	-	117.288	(8.393)	-	108.895
Importación de maquinaria	-	52.404	-	-	52.404
	<u>179.327</u>	<u>282.802</u>	<u>(8.393)</u>	<u>(10.692)</u>	<u>443.044</u>
Depreciación Acumulada	(23.437)	(32.635)	891	-	(55.181)
	<u>155.890</u>	<u>250.167</u>	<u>(7.502)</u>	<u>(10.692)</u>	<u>387.863</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2014</u>
Proveedores (1)	184.056
Impuestos por pagar (2)	67.039
Otras	11.521
	<u><u>262.616</u></u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (10 de Abril del 2015) han sido pagados en un 90%.

(2) Incluye impuesto a la renta por pagar de US\$63.167 dólares.

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

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

	<u>2014</u>
Negocios Industriales Real NIRSA S.A.	262.298
	<u><u>262.298</u></u>

Corresponde por servicios de transporte en gabarras y anticipos para futuras ventas y servicios, no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

10. PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2014</u>
Cuentas por pagar IESS	8.053
Beneficios sociales	25.058
Participación Utilidades	76.392
	<u><u>109.503</u></u>

11. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos jubilación y desahucio consistían en:

	<u>2014</u>
Jubilacion Patronal	9.908
Desahucio	4.085
	<u><u>13.993</u></u>

En el año 2014, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2014</u>
Saldo inicial	8.691
Provisión	6.480
Pago	<u>(1.178)</u>
Saldo final	<u>13.993</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

12. INGRESOS POR CAMARON

Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos por venta de camarón consistían en:

	<u>2014</u>
Camarón	2.651.609
	<u>2.651.609</u>

13. COSTOS DE VENTA

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

	<u>2014</u>
Larvas, balanceado, fertilizantes	1.200.986
Sueldos	304.662
Beneficios sociales e IESS	104.424
Mantenimientos y reparaciones	49.084
Combustibles y lubricantes	76.583
Suministros y materiales	65.509
Transporte	71.677
Depreciación	32.635
Otros gastos de fabricacion	125.925
	<u>2.031.485</u>

14. GASTOS DE VENTAS

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

	<u>2014</u>
Servicio de transporte	56.172
Alquiler de Lanchas	3.840
Logisticas de Aguaje	<u>3.564</u>
	<u>63.576</u>

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2014</u>
Sueldos	24.259
Beneficios sociales e IESS	18.613
Honorarios profesionales	5.643
Alimentación	1.346
Servicios Prestados	5.884
Transporte	259
Gastos de viaje	737
Jubilación y desahucio	1.206
Materiales y suministros	858
Impuestos y contribuciones	7.547
Seguros	1.916
Gastos de gestión	2.745
Otros	399
	<u><u>71.412</u></u>

16. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2014</u>
Gastos bancarios	1.176
	<u><u>1.176</u></u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está conformado por 8.120 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Merry Way Llc	8.119,96 Acciones
- Rivas Silva Luis	0,04 Acciones
TOTAL	<u><u>8.120 ACCIONES</u></u>

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (10 de Abril del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la

participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe (10 de abril del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

18. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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\$34.288 sobre las utilidades del año 2014.

19. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

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	509.283
(-) 15% Participación trabajadores	(76.392)
(+) Gastos no deducibles	3.617
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	<u>(27.357)</u>
Utilidad gravable	<u>409.151</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-
Saldo utilidad gravable	<u>409.151</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>90.013</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(15.283)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	15.283
(-) Anticipo y retenciones del periodo	<u>(26.846)</u>
IMPUESTO A PAGAR	<u>63.167</u>

20. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros de contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

21. 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.

22. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	2014
Activos biológicos	<u>372.772</u>
Inventarios	<u>(372.772)</u>
	<u><u>-</u></u>