

CRIADEROS DE PRODUCTOS DEL MAR CIPRON C. 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:

| | |
|------------------|-------------|
| | 2014 |
| Efectivo en caja | 200 |
| | 200 |

2. CUENTAS POR COBRAR

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

| | |
|----------------------------|----------------|
| | 2014 |
| Clientes | 693 |
| Empleados | 11.093 |
| Anticipo a proveedores (1) | 226.470 |
| Impuestos pagados (2) | 148.592 |
| | 386.848 |

(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 yUS\$137,487por IVA Crédito tributario.

3. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

| | |
|---------------------|----------------|
| | 2014 |
| Cultivos en proceso | 372.772 |
| | 372.772 |

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.

4. INVENTARIOS

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

| | |
|-------------------------------------|----------------|
| | 2014 |
| Larva, balanceados y fertilizantes | 72.758 |
| Repuestos, Materiales y Lubricantes | 35.115 |
| Bodega en Transito | 29.604 |
| | 137.477 |

5. 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 |
| Vehículos | 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 |
| | 179.327 | 282.802 | (8.393) | (10.692) | 443.044 |
| Depreciación Acumulada | (23.437) | (32.635) | 891 | - | (55.181) |
| | 155.890 | 250.167 | (7.502) | (10.692) | 387.863 |

6. CUENTAS POR PAGAR

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

| | 2014 |
|-------------------------|----------------|
| Proveedores (1) | 184.056 |
| Impuestos por pagar (2) | 67.039 |
| Otras | 11.521 |
| | 262.616 |

(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.

7. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

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

| | 2014 |
|---------------------------------------|----------------|
| Negocios Industriales Real NIRSA S.A. | 262.298 |
| | 262.298 |

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

8. 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 | <u>76.392</u> |
| | <u>109.503</u> |

9. JUBILACION Y DESAHUCIO

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

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

11. COSTOS DE VENTA

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

| | 2014 |
|-----------------------------------|------------------|
| 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 |
| | 2.031.485 |

12. GASTOS DE VENTAS

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

| | 2014 |
|------------------------|---------------|
| Servicio de transporte | 56.172 |
| Alquiler de Lanchas | 3.840 |
| Logisticas de Aguaje | 3.564 |
| | 63.576 |

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

| | 2014 |
|----------------------------|---------------|
| Sueldos | 24.259 |
| Beneficios sociales e IESS | 18.613 |
| Honorarios profesionales | 5.643 |
| Alimentacion | 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 |
| | 71.412 |

14. GASTOS FINANCIEROS

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

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

15. 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>8.120 ACCIONES</u> |

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\$34.288 sobre las utilidades del año 2014.

17. IMPUESTO A LA RENTA

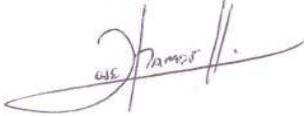
Al 31 de diciembre del 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

| | |
|--|-----------------------|
| | <u>2014</u> |
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores | 509.283 |
| (-) 15% Participación trabajadores | (76.392) |
| (+) Gastos no deducibles | 3.617 |
| (-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores | (27.357) |
| Utilidad gravable | <u>409.151</u> |
| Utilidad a reinvertir y capitalizar | <u>-</u> |
| 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 | (26.846) |
| IMPUESTO A PAGAR | <u>63.167</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,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'José Ramos Herrera', with a stylized flourish extending to the right.

José Ramos Herrera
CONTADOR