

RISTENSE S.A

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

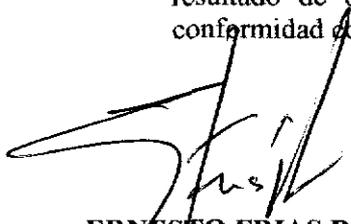
RISTENSE S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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

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 debida 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 **RISTENSE S.A.**, 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 28, 2015
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

RISTENSE S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **RISTENSE S.A.** 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.

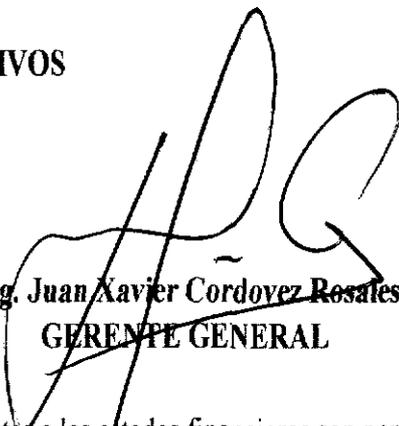
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro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

RISTENSE S.A.

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 de efectivo	3	64.258
Cuentas por cobrar	4	273.490
Cuentas por cobrar relacionadas	5	318.904
Activos biológicos	6	391.659
Inventarios	7	90.470
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.138.781</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:		
Activos fijos no depreciables	8	548.025
Activos fijos depreciables		1.993.340
		<u>2.541.365</u>
Menos - Depreciación Acumulada		(200.664)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>2.340.701</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>3.479.482</u></u>


Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL


C.P.A. Nelly Tumbaco Caceres
CONTADOR

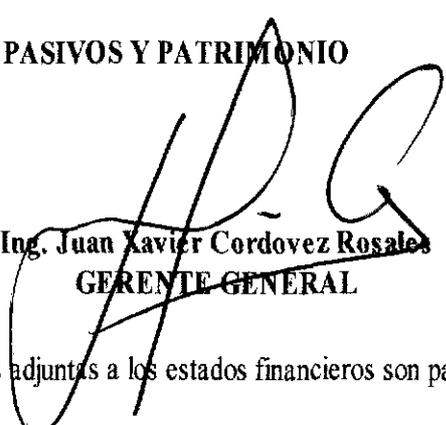
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

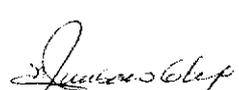
RISTENSE S.A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias	9	272.343
Cuentas por pagar	10	353.578
Cuentas por pagar relacionadas	11	133.545
Pasivos acumulados	12	64.616
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>824.082</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Cuentas por pagar accionistas L/P	13	1.326.478
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>1.326.478</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.150.560</u>
PATRIMONIO		
Capital social	19	800
Aporte a futuras capitalizaciones		250.000
Reserva de Capital		956.700
Resultados acumulados		(19.094)
Utilidad Neta del ejercicio		140.516
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.328.922</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.479.482</u>


Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL


C.P.A. Nelly Tumbaco Caceres
CONTADOR

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

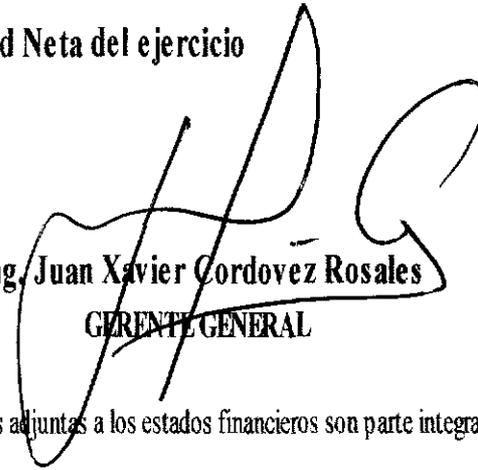
RISTENSE S.A.

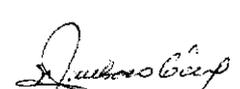
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2014</u>
Ingresos por ventas	14	3.946.501
Costo de ventas	15	3.770.265
Utilidad Bruta		<u>176.236</u>
 <u>GASTOS:</u>		
Gastos administrativos	16	14.732
Gastos financieros	17	41.252
Otros ingresos y/o egresos, Neto		(93.592)
		<u>(37.608)</u>
 Utilidad antes de Participación de Trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta		 213.844
Menos: 15% Participación de trabajadores		32.077
Menos: 22% Impuesto a la renta		41.251
 Utilidad Neta del ejercicio		 <u><u>140.516</u></u>


Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL

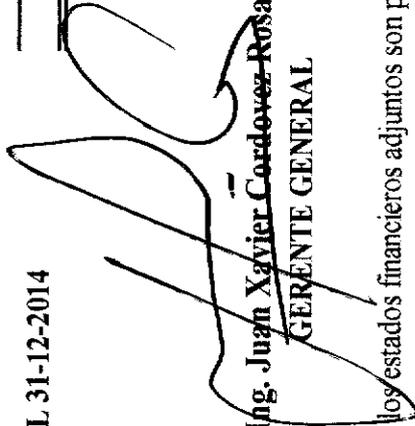

C.P.A. Nelly Tumbaco Caceres
CONTADOR

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

RISTENSE S.A.
ESTADOS 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	Aporte a Futuras Capitalizaciones	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2014	800	250.000	956.700	(303)	(18.791)	1.188.406
Transferencia	-	-	-	(18.791)	18.791	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	140.516	140.516
SALDO AL 31-12-2014	800	250.000	956.700	(19.094)	140.516	1.328.922


Ing. Juan Xavier Cordovez-Rosales
GERENTE GENERAL


C.P.A. Nelly Tumbaco Cáceres
CONTADOR

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

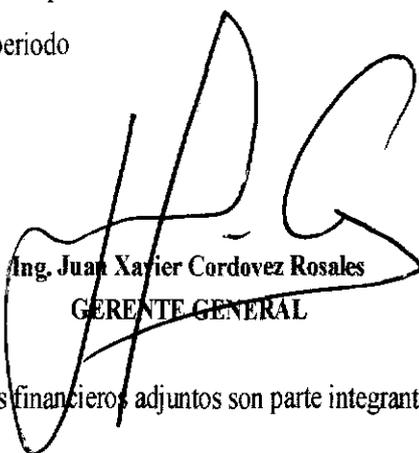
RISTENSE S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 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	3.650.655
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(3.739.748)
Otros ingresos, Neto	93.592
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>4.499</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Compras de activos fijos, neto	(108.044)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(108.044)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Obligaciones a largo plazo	47
Cuentas por pagar accionistas	165.056
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>165.103</u>
Incremento (Disminución) del efectivo	61.558
Mas efectivo al inicio del periodo	2.700
Efectivo al final del periodo	<u>64.258</u>


Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL


C.P.A. Nelly Tumbaco
CONTADOR

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

RISTENSE S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 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 140.516

Más:

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

Depreciación 187.123

187.123

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Cuentas por cobrar (148.394)

Cuentas por cobrar compañías relacionadas (318.904)

Activos biológicos 383.928

Inventario 42.919

Gastos anticipados 3.212

Cuentas por pagar (455.146)

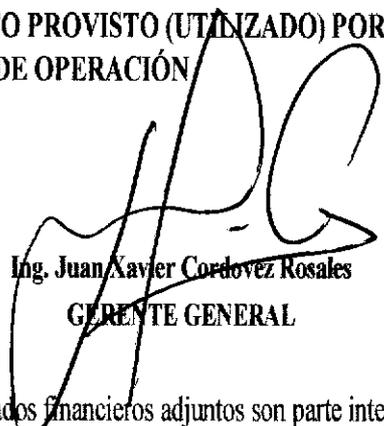
Cuentas por pagar compañías relacionadas 133.545

Pasivos acumulados 35.700

(323.140)

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

4.499


Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL


C.P.A. Nelly Tumbaco
CONTADOR

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

RISTENSE S.A.
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 03 de septiembre del 2012 e inscrita en el registro mercantil el 12 de septiembre del 2012. Su objeto principal es la explotación de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas, mediante la instalación de laboratorios y piscinas para su extracción y comercialización.

Operaciones.- Las oficinas quedan ubicadas en Primero de mayo 1105 y Carchi.

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en la parroquia Taura, Cantón Naranjal, provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 385.86 hectáreas, las que en su conjunto aportaron con una producción de 1'547.264 libras de camarón.

Al 31 de Diciembre del 2014 el personal total de la Compañía es de 65 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 **RISTENSE S.A.**, 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 bancarios y 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 cobrar Compañías Relacionadas.- Corresponde a cuentas por cobrar con Compañías Relacionadas por la venta de larva, balanceados y préstamos. 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 compra de larvas y balanceados. 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 diesel, 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 y retenciones en la fuente efectuadas por clientes.

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
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Embarcaciones y aparejo	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de computación	33	3
Equipos	10	10

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. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

□ **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”.

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14.- 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>
Caja	900
Banco Bolivariano	63.358
	<u><u>64.258</u></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.

4. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2014</u>
Clientes	39
Empleados	1.148
Anticipo a proveedores	5.118
Impuestos pagados (1)	267.185
	<u><u>273.490</u></u>

- (1) Corresponde US\$203,278 por Crédito tributario de IVA; US\$2.863 de retenciones en la fuente años anteriores; US\$46.348 de retenciones en la fuente del periodo y US\$14.696 por anticipo impuesto a la renta.

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

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

	<u>2014</u>
Bototillo S.A.	16.356
Explomarsa S.A.	132.278
Tonsna S.A.	170.270
	<u><u>318.904</u></u>

- (1) Corresponde a la venta de larvas, balanceados, fertilizantes y a préstamos efectuados a compañías relacionadas. No devenga interés ni tiene fecha de vencimiento. Los saldos de cuentas por cobrar compañías relacionadas a la fecha de emisión de este informe (28 de abril del 2015) han sido pagados en un 55%.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	<u>2014</u>
Cultivos en proceso	391.659
	<u><u>391.659</u></u>

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

7. INVENTARIOS

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

	<u>2014</u>
Balanceados	42.063
Fertilizantes	39.383
Diesel	9.024
	<u><u>90.470</u></u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2014
Terreno	548.025	-	-	548.025
Edificios	224.720	3.158	-	227.878
Instalaciones	1.309.867	-	-	1.309.867
Embarcaciones y Aparejo	8.488	-	-	8.488
Maquinarias y Equipos	336.762	3.195	-	339.957
Muebles y Enseres	840	1.846	-	2.686
Vehiculos	5.850	21.242	-	27.092
Equipos de Computación	298	419	-	717
Equipos	-	76.655	-	76.655
	2.434.850	106.515	-	2.541.365
Depreciación Acumulada	(15.070)	(187.123)	1.529	(200.664)
	2.419.780	(80.608)	1.529	2.340.701

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	2014
Bolivariano Op. 230021	266.667
Intereses	5.676
	272.343

Porción corriente de préstamo por US\$400.000, otorgado en Julio 15 del 2014, pagadero trimestralmente a una tasa del 10.20% anual, con fecha de vencimiento Abril 13 del 2015.

10. CUENTAS POR PAGAR

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

	2014
Proveedores (1)	273.003
Anticipo clientes	11.000
Impuestos por pagar (2)	69.575
	353.578

(2) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (28 de abril del 2015) han sido pagados en un 95%.

(3) Incluye provisión de Impuesto a la Renta por US\$41.251.

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

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

	<u>2014</u>
Dimal S.A.	938
Expormeksa S.A.	73.146
Diquimsa	59.461
	<u><u>133.545</u></u>

Corresponde a compra de larvas y balanceados, no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

12. PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2014</u>
Sueldos por pagar	116
IESS por pagar	7.057
Beneficios sociales	23.583
Otros	1.783
Participación Utilidades	32.077
	<u><u>64.616</u></u>

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de cuentas por pagar accionistas a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>
Spartan del Ecuador S.A.	663.239
Percony Internacional S.A.	663.239
	<u><u>1.326.478</u></u>

14. INGRESOS POR CAMARON

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

	<u>2014</u>
Camarón	3.946.501
	<u><u>3.946.501</u></u>

15. COSTOS DE VENTA

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

	<u>2014</u>
Mano de obra	405.595
Secado	173.489
Larvas	439.304
Balanceados	1.275.466
Fertilizantes	323.083
Diesel	69.861
Mantenimiento y reparaciones	115.710
Seguridad	120.159
Alimentación	84.712
Depreciación	152.506
Asesoría técnica	34.711
Alquiler de maquinaria	105.940
Otros gastos de fabricación	469.729
	<u><u>3.770.265</u></u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2014</u>
Honorarios profesionales	2.978
Combustibles y lubricantes	894
Materiales y suministros	1.486
Transporte	125
Seguros	589
Impuestos y contribuciones	3.090
Iva que se carga al gasto	2.798
Depreciación	126
Otros	2.646
	<u><u>14.732</u></u>

17. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2014</u>
Intereses bancarios	39.656
Comisiones	1.297
Emisión tarjetas de débito	299
	<u><u>41.252</u></u>



18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, las transacciones entre relacionadas consistían en:

	2014								
	Venta de balanceado	N/C desmaterializada	Asesoría técnica	Servicio de Logística	Préstamo	Compra Balanceado	Compra de larvas	Compra de activo fijo	TOTAL
Diquinsa	-	-	-	-	-	59.462	-	-	59.462
Explomarsa	-	-	60.538	3.739	251.500	-	-	-	315.777
Expormeksa	-	17.130	106.665	1.482	356.629	-	339.080	12.765	833.751
Tonsna	267.865	-	210.932	1.502	24.036	-	-	-	504.335
Dimal	-	-	-	5.535	-	-	-	-	5.535
	<u>267.865</u>	<u>17.130</u>	<u>378.135</u>	<u>12.258</u>	<u>632.165</u>	<u>59.462</u>	<u>339.080</u>	<u>12.765</u>	<u>1.718.860</u>

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2014 conformado de la siguiente manera:

- Percony Internacional S.A.	400 Acciones
- Spartan Del Ecuador Productos Químicos S.A.	400 Acciones
TOTAL	<u>800 ACCIONES</u>

Al 31 de diciembre del 2013 conformado de la siguiente manera:

- Netventures Global Inc.	400 Acciones
- Spartan Del Ecuador Productos Químicos S.A.	400 Acciones
TOTAL	<u>800 ACCIONES</u>

El 16 de diciembre del 2014, la Compañía Panameña Nerventures Global Inc. Cedió a favor de la Compañía Uruguaya Percony Internacional S.A. cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

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 (28 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 (28 de abril del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

20. 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	213.844
(-) 15% Participación trabajadores	(32.077)
(+) Gastos no deducibles	5.739
Utilidad gravable	<u>187.506</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>41.251</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(17.559)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	2.863
(-) Retenciones del periodo	<u>(46.348)</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>(19.793)</u>

21. 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 mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía 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.

22. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (28 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.

23. 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:

	<u>2014</u>
Activos biológicos	391.659
Inventarios	(391.659)
	<u>-</u>