

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 15-01-00000015 del 09 de Enero del 2015, y se inscribió en el Registro Mercantil con fecha del 09-01-2015. Su actividad económica es desarrollada en la Provincia de El Oro Cantón Machala Parroquia Puerto Soliver Calle Huayla 1/N Intersección Roldos Oficina P.B Junto al Comercial Ronceros.

El objeto social de la Compañía es Comercialización de Balanceado para Camarón.

1.2 Reformas a la escritura de constitución

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 15 de abril del 2017, se reformo la escritura de constitución con referente a incluir la actividad de Distribuidora de Balanceado para Camarón, la cual ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución No. 015-008-000005 con fecha 10 de mayo del 2017.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 10 de marzo del 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARÓN BALCAMARON CIA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

En caso de aplicar NIIF para Pymes

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambios de política contable, sobre revaluación, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de poses de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la duración, pero que no supere los 10 años.
Sección 28	Se afirma con referencia actualizada de la NIC 12.
Sección 29	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2018.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, concluyo que no existen impactos a considerar por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, determino que existe un impacto significativo por la adopción de las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2018, por revaluar las propiedades, planta y equipos.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de bajo riesgo convertibles hasta 90 días, los cuales son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

En caso de aplicar NIIF para Pymes

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "compromisos de préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

2.6 Inventarios

Comercial

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos comercializados comprende el costo de adquisición, impuestos no recuperables y otros costos incurridos para recibir los productos en las ubicaciones y condiciones necesarios para su venta, menos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su comercialización y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.7 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfiere el riesgo y beneficio de los bienes.

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON BALSAMARON CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.9 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

2.10 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Categoría	2018	2017	VARIACION
Activo y Equivalente al Pasivo	\$ 1,130.50	\$ 43,361.43	\$ 42,230.93
	\$ 1,130.50	\$ 43,361.43	\$ 42,230.93

4. CUENTAS POR COBRAR, Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Categoría	2018	2017	VARIACION
Cuentas por cobrar	\$ 11,907.28	\$ 108,702.48	\$ 96,795.20
	\$ 11,907.28	\$ 108,702.48	\$ 96,795.20

5. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Categoría	2018	2017	VARIACION
Cuentas por cobrar accionistas	\$ 16,813.28	-	\$ 16,813.28
	\$ 16,813.28	\$ -	\$ 16,813.28

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Categoría	2018	2017	VARIACION
Cuentas por impuesto	\$ 11,337.87	\$ 11,897.89	\$ -
Cuentas por impuesto de retención	\$ 1,507.58	\$ 11,313.71	\$ 9,806.13
	\$ 12,845.45	\$ 23,211.60	\$ 10,366.15

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON BALCAMARON CIA.LTDA
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

7. INVENTARIOS

Estado de	2018	2017	VARIACION
Presentación de Balanceado	1 3.802,35	1 31.054,35	1 27.252,00
	2 3.802,35	2 31.054,35	2 27.252,00

Presentamos el movimiento de los principales inventarios el 31 de diciembre del 2018 y 2017:

Descripción	
Inventario Inicial	\$ 31.054,35
	2 31.054,35
Compras	1
	\$ 239.489,23
Saldo Final	\$ 270.543,58

Los inventarios no se encuentran pignorados.

8. EQUIPO DE CÓMPUTO

EQUIPO DE COMPUTO

Descripción	Equipo de Computo	Total
Al 01 de Enero del 2017		
Costo	\$ 3.013,93	\$ 3.013,93
Depreciación Acumulada	\$ (1.309,51)	\$ (1.309,51)
Valor en Libros	\$ 1.704,42	\$ 1.704,42
Movimiento 2017		
Depreciación	\$ (944,87)	\$ (944,87)
Al 31 de Diciembre del 2017		
Costo	\$ 3.013,93	\$ 3.013,93
Depreciación Acumulada	\$ (2.254,38)	\$ (2.254,38)
Valor en Libros	\$ 759,55	\$ 759,55
Movimiento 2018		
Depreciación	\$ (759,55)	\$ (759,55)
Al 31 de Diciembre del 2018		
Costo	\$ 3.013,93	\$ 3.013,93
Depreciación Acumulada	\$ (3.013,93)	\$ (3.013,93)
Valor en Libros	\$ -	\$ -

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON SALCAMAION CIA LTDA
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

9. PASIVO

10. CUENTAS POR PAGAR

Descripción	2018	2017	VARIACION
Cuentas por pagar	\$ 25,120,41	\$ 439,233,48	\$ (414,113,07)
	\$ 25,120,41	\$ 439,233,48	\$ (414,113,07)

11. OBLIGACIONES POR PAGAR AL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Descripción	2018	2017	VARIACION
Obligaciones por pagar		\$ 1,127,38	\$ (1,127,38)
Obligaciones por pagar		\$ 1,127,38	\$ (1,127,38)
	\$ -	\$ 1,127,38	\$ (1,127,38)

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

Descripción	2018	2017	VARIACION
Participación de los empleados en la utilidad		\$ 1,708,18	\$ (1,708,18)
Salarios por pagar		\$ 1,708,18	\$ (1,708,18)
	\$ -	\$ 1,708,18	\$ (1,708,18)

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Descripción	2018	2017	VARIACION
Préstamos financieros		\$ 7,143,27	\$ (7,143,27)
	\$ -	\$ 7,143,27	\$ (7,143,27)

La Compañía no ha otorgado garantías por las obligaciones financieras, sin embargo, los Accionistas han entregado garantías a nivel personal.

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende 32564.00 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

15. 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. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no ha sido necesario incrementar la reserva legal.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en esta rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Comercial

Por Venta de Balanceado para Camarón

	2018	2017
	\$ 247.751.33	\$ 1.582.234.43
	\$ 247.751.33	\$ 1.582.234.43

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON SALCAMAÑON CIA LTDA
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

17. COSTO DE VENTA, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON SALCAMAÑON CIA LTDA
 COSTO DE VENTAS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS
 DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

COSTO DE VENTAS			
(H) Inventario inicial	\$	31.656,35	\$ 9.667,50
Compras	\$	201.896,68	\$ 1.481.846,02
(I) Inventario final	\$	<u>(8.002,03)</u>	\$ <u>(71.438,91)</u>
Costos de costo	\$	225.550,00	\$ 1.498.857,17
Gastos Administrativos			
Salarios y Salarios	\$	9.858,06	\$ 49.537,09
Beneficios Sociales	\$	1.830,00	\$ 6.155,39
Aportes a la Seguridad Social (incluido Fondo de Reserva)	\$	1.209,90	\$ 9.948,15
Honorarios a Profesionales	\$	1.040,58	\$ 1.067,82
Transporte	\$	1.157,38	\$ 10.034,80
Alquiler	\$	3.600,00	\$ 14.400,00
Ingresos Contribuciones			\$ 513,85
Gastos de fidei	\$	210,76	\$ 4.637,20
Suministros, Mantenimiento, Materiales y Repuestos			\$ 1.106,90
Otros	\$	3.881,41	\$ 44.296,41
Intereses Financieros			\$ 1.773,14
GASTOS DEPRECIACION			
Depreciación de Bienes Fijos	\$	795,35	\$ 944,87
Total de Gastos Operacionales	\$	24.389,52	\$ 144.373,46
TOTAL DE COSTO Y GASTOS	\$	249.939,52	\$ 1.643.230,63

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON BALCAMARON CIA LTDA
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

18. ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON BALCAMARON CIA LTDA
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	2018		2017	
Activos				
Activos Corrientes				
Efectivo y equivalente de Efectivo	\$	2.193,66	\$	43.341,42
Cuentas por Cobrar	\$	13.967,35	\$	325.757,05
Crédito Tributario ISD	\$	15.837,69	\$	13.837,69
Cuentas por Cobrar Accionistas	\$	36.919,25		
crédito Tributario RET FTE	\$	1.707,38	\$	13.813,71
Inventario	\$	9.002,01	\$	31.636,35
Total Activos Corrientes	\$	78.227,37	\$	498.112,22
Activo no Corriente				
Equipo de Computo	\$	3.013,93	\$	3.013,93
Depreciación	\$	(3.013,93)	\$	(2.254,38)
Total de Activos No Corrientes	\$	-	\$	739,55
Total de Activos	\$	78.227,37	\$	498.871,77
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes				
Cuentas por Pagar Proveedores	\$	25.130,41	\$	430.323,48
Obligación con instituciones Financieras			\$	7.343,27
Impuesto a la Renta a Pagar del Ejercicio			\$	3.127,36
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio			\$	2.508,56
Obligación con Administración			\$	1.325,00
Obligaciones con el ISS			\$	1.006,10
Obligaciones Por Beneficios Sociales				
Otros Pasivos Corrientes				
Total de Pasivos Corrientes	\$	25.130,41	\$	443.333,79
Patrimonio	\$	53.096,96	\$	53.537,98
Total Pasivos y Patrimonio	\$	78.227,37	\$	498.871,77

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON BALSAMARON CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON BALSAMARON CIA LTDA
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2018		2017	
Ingresos de Actividades Ordinarias				
Prestaciones Locales de Servicios	\$	347.797,32	\$	1.620.954,48
Total de Ingresos de Actividades ordinarias	\$	347.797,32	\$	1.620.954,48
COSTO DE VENTAS				
iv) Inventario inicial	\$	91.694,85	\$	9.667,50
Costos	\$	201.896,68	\$	1.481.846,02
iv) Inventario Final	\$	(8.662,02)	\$	(91.626,35)
Total de costo	\$	223.891,02	\$	1.498.857,17
Gastos Administrativos				
Gastos y Salarios	\$	9.958,08	\$	49.537,09
Beneficios Sociales	\$	1.930,00	\$	6.155,23
Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondo de Reserva)	\$	1.209,90	\$	9.948,15
Honorarios a Profesionales	\$	1.040,56	\$	1.067,32
Transporte	\$	1.157,28	\$	10.034,80
Arrendos	\$	9.800,00	\$	14.400,00
Impuestos Contribuciones			\$	513,35
Gastos de IVA	\$	810,78	\$	4.837,20
Suministros, herramientas, materiales y repuestos			\$	1.106,90
Otros	\$	3.881,41	\$	44.236,41
Intereses Financieros			\$	1.772,34
Gastos operacionales				
Depreciación Activos Fijos	\$	795,35	\$	944,87
Total de Gastos Operacionales	\$	34.383,52	\$	144.373,46
TOTAL DE COSTO Y GASTOS	\$	248.274,54	\$	1.604.230,63
Pérdida Neta	\$	(477,02)		
Utilidad Neta			\$	16.723,85
Resultado Integral del Año	\$	-	\$	16.723,85

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON BALSAMARON CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON BALSAMARON CIA LTDA
PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

		2018	2017
Capital	\$	\$1,194,00	\$1,194,00
Aportes de Socios, Accionista Para Futura Capitalización			
Reservas			
Reserva Legal	\$	1,176,89	1,176,89
Reserva Facultativa	\$	18,787,09	8,283,57
REBAJADORES ACUMULADOS			
Adopción a AIF			
Utilidad del Ejercicio			10,583,32
Pérdida del Ejercicio	\$	(943,00)	
Otros Rebaajadores Acumulados			
Superavit de Evaluación Acumulada			
TOTAL DE PATRIMONIO	\$	\$3,096,98	\$3,537,80

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON BALSAMARON CIA LTDA

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO INDIRECTO

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

FLUJO DE EFECTIVO AJÚD

INCREMTO EN EFECTIVO RECIBIDO DE CUENTES

VENTAS

\$41,790,00

ALIMENTO EN C/C

\$4,840,00

CREDITO TRANSFERIDO

\$1,000,00

ALIMENTOS DELEGACIONES FINANCIARIAS

RENTAS DE C/P

\$10,000,00

ALIMENTO EN FORTALECIMIENTO ALICIONADO

TOTAL INGRESOS CUENTES

\$57,630,00

1 ASSEMBLADO EN EFECTIVO A COSTO DE VENTAS

COSTO-GRUPO

\$24,000,00

DEPRECIACIONES

\$10,00

RENTAS DE C/P

\$1,000,00

TOTAL DEPRECIACIONES CUENTES DE VENTA

\$35,010,00

TOTAL DEPRECIACIONES CUENTES ADMINISTRATIVAS

A IMPAYTOS POR PAGAR/RENTAS

IMPAYTOS A LA REDA DEL MERCADO

\$1,000,00

RENTAS DE C/P TRANSFERIDAS

\$1,000,00

DISTRIBUIDORA DE BALANCEADO PARA CAMARON BALCAMARON CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

RELACIONES CON LA EMPRESA		\$1,391,000	
OTROS INGRESOS BENEFICIOS PAGADOS		\$1,000,000	
TOTAL INGRESOS A LA RENTA PASIVA			(7,000,000)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		\$10,347,700	
METODO DIRECTO			
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		100,000,000	
EFECTIVO PAGADO POR:			
COSTO DE VENTAS	-		
IMPUESTOS DE VENTA	(225,400,000)		
IMPUESTOS	(27,000,000)		
TOTAL DE EFECTIVO PAGADO		(252,400,000)	
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		\$40,347,700	
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
ADQUISICIONES	-		
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-	
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
SAVINGAS	-		
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-	
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		\$40,347,700	
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-	
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-	
ALABOROS NOTAS DEL EFECTIVO		\$40,347,700	
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		40,347,700	
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		80,695,400	

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelada en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

Ing. M. DE LOURDES MORALES, ING. COM.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
C.P.A. No. 21744

Ing. Cood. María de Lourdes Morales Añazco
 Ciudadela
 C.P.A. R. P.A. 21744