



Soluciones en Auditorías
Solaudit

PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Informe de los Auditores Independientes.**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de:
PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA.**

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, Normas Internacionales de contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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 representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Soluciones en Auditorías S.A.
SOLAUDIT

4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Socios y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

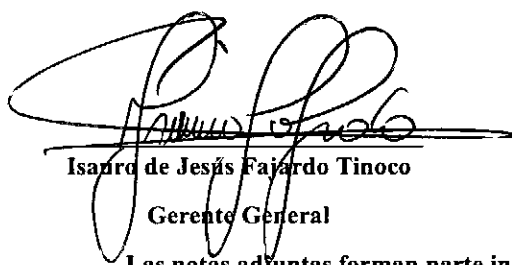
Guayaquil, 17 de Marzo del 2015.

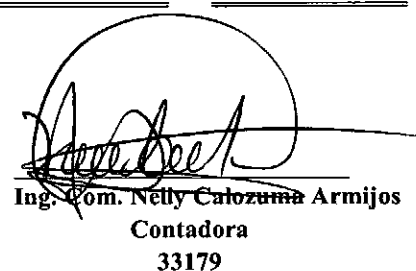
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852

CPA Elizabeth Rodríguez, Msc
Representante Legal

PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

ACTIVO	Notas	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	972.061	304.756
Activos Financieros, neto	4	262.319	378.126
Inventarios	5	166.645	114.075
Activo biológico	6	1.451.689	1.749.284
Servicios y otros pagos por anticipados	7	1.089.940	591.891
Activos por impuestos corrientes		200.114	-
Total activo corriente		4.142.768	3.138.132
Activo no corriente			
Propiedades, maquinaria y equipo neto	8	4.274.833	3.557.199
Otros Activos No corrientes	9	621.367	621.367
Total activo no corriente		4.896.200	4.178.566
Total activos		9.038.968	7.316.698
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	10	1.043.176	1.207.613
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	12	379.278	335.501
Otras Obligaciones corrientes	11	1.420.296	1.314.434
Total pasivos corrientes		2.842.750	2.857.548
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	12	590.913	67.730
Total pasivos no corrientes		590.913	67.730
Total pasivos		3.433.663	2.925.278
PATRIMONIO NETO	13		
Capital		1.030.002	1.030.002
Reserva legal		206.000	206.000
Reserva facultativa		242.840	242.840
Resultados acumulados		1.257.546	276.928
Resultados del ejercicio		2.868.917	2.635.650
Total patrimonio neto		5.605.305	4.391.420
Total pasivos y patrimonio neto		9.038.968	7.316.698


Isidro de Jesús Fajardo Tinoco
Gerente General


Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
Contadora
33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

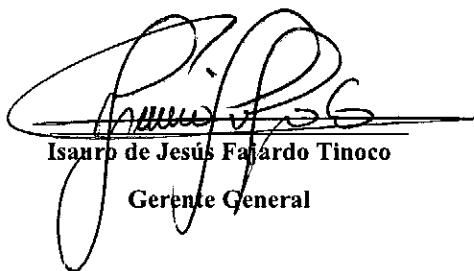
PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA.

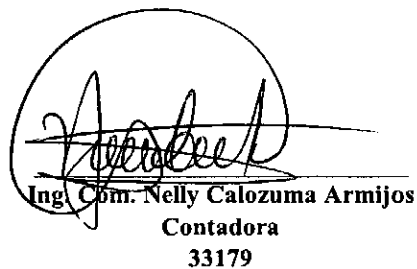
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	13.207.575	10.617.538
Costo de ventas		<u>(8.081.755)</u>	<u>(6.031.960)</u>
Utilidad bruta		5.125.820	4.585.578
Ingreso por medición valor razonable		-	105.109
Otros Ingresos		81.721	110.208
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos	15	(835.648)	(755.203)
Gastos Financieros		<u>(69.492)</u>	<u>(83.807)</u>
Total gastos de operación y financiero		(905.140)	(839.010)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		4.302.401	3.961.885
15% Participación de trabajadores	16	(645.360)	(594.283)
22 % Impuesto a la Renta	16	(788.124)	(731.952)
Resultado del ejercicio		<u>2.868.917</u>	<u>2.635.650</u>

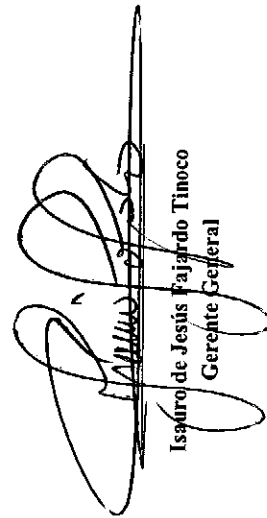

Isaurio de Jesús Fajardo Tinoco
Gerente General

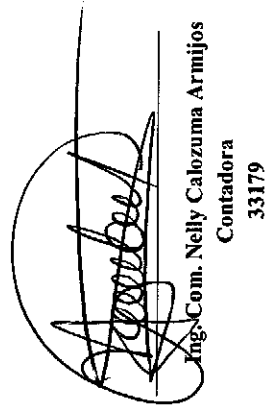

Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
Contadora
33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	1.030.002	206.000	242.840	1.441.604	2.039.708	4.960.154
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	2.039.708	(2.039.708)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	(3.204.384)	-	(3.204.384)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2.635.650	2.635.650
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	1.030.002	206.000	242.840	276.928	2.635.650	4.391.420
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	2.635.650	(2.635.650)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	(1.655.032)	-	(1.655.032)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2.868.917	2.868.917
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	1.030.002	206.000	242.840	1.257.546	2.868.917	5.605.305


 Isidro de Jesús Fajardo Tinoco
 Gerente General


 Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
 Contadora
 33179

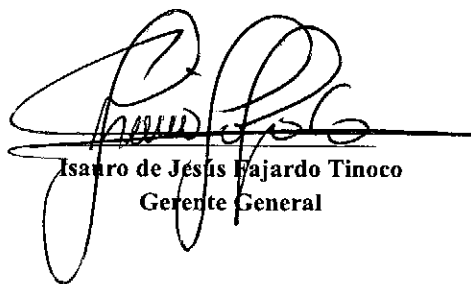
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

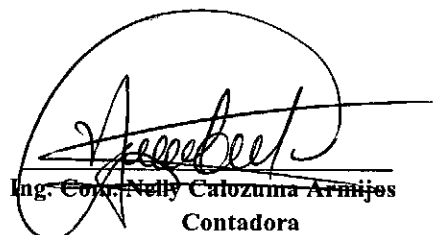
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Expresado en Dólares

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	13.204.989	11.866.028
Cobros por actividades de operación	13.204.989	11.866.028
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.938.936)	(6.236.409)
Pago por cuenta de los empleados	(2.018.395)	(1.628.657)
Impuestos a las ganancias pagados	(625.767)	(515.650)
Pagos por actividades de operación	(10.583.098)	(8.380.716)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	2.621.891	3.485.312
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(866.514)	(118.199)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(866.514)	(118.199)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Efectivo recibido por instituciones financieras	1.000.000	657.000
Pagos de préstamos a instituciones financieras	(433.040)	(650.708)
Dividendos pagados	(1.655.032)	(3.204.384)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(1.088.072)	(3.198.092)
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	667.305	169.021
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	304.756	135.735
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	972.061	304.756



Isidro de Jesús Hájardo Tinoco
Gerente General

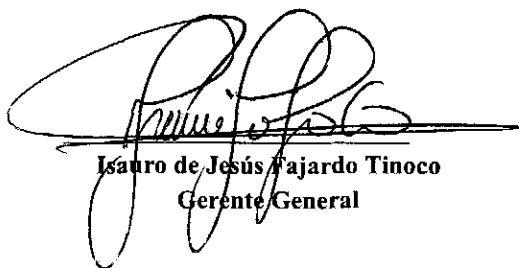


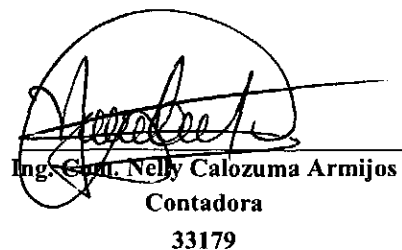
Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
Contadora
33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN.**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	4.302.401	3.961.885
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(1.284.604)	(1.328.785)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	135.283	101.339
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(788.124)	(731.952)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(645.360)	(594.283)
Ajustes por activos biológicos	-	(105.109)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	13.597	1.220
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(395.906)	852.212
Disminución en cuentas por cobrar clientes	102.831	920.877
Disminución en otras cuentas por cobrar	12.976	217.405
Disminución en inventarios	245.025	25.334
Incremento en Servicios y otros pagos anticipados	(498.049)	(322.175)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(200.114)	-
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(165.617)	(257.462)
Incremento en otras cuentas por pagar	77.028	240.179
Incremento en beneficios a empleados	30.014	28.054
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	2.621.891	3.485.312


Isidro de Jesús Fajardo Tinoco
 Gerente General


Ing. Gen. Nelly Calozuma Armijos
 Contadora
 33179

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Machala el 20 de octubre de 2005, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 19 de diciembre de 2005.

Su actividad económica principal es la cría y cultivo de camarón, a la producción de larvas de camarón y a otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios.

Su domicilio social y la actividad principal son realizados en la ciudad de Machala, y consiste en el desarrollo y explotación acuícola en todas sus fases, desde la siembra hasta la comercialización de camarón.

La compañía para poder operar renovó el 09 de enero del 2009 la autorización para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias, en una extensión de 669,51 hectáreas ubicada en la parroquia Tenguel, cantón Guayaquil.

La mayoría de las ventas son distribuidas por la Compañía Omarsa S.A., Industrial Pesquera Santa Priscila y Proexpo y representan para los años 2014 el 34%, 26% y 12%; 2013 el 31%, 24% y 18% del total de sus ventas.

Mediante resolución No. 015 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 22 de Mayo del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA., en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados. (Ver Nota 17)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.-

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.3. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4. Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.5. Propiedades, maquinarias y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

Medición Posterior

La compañía **PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	Valor Residual
Terreno	-	-	-
Equipo de computación	Más de US\$1000	3	0%
Vehículo	Más de US\$1500	7	25%
Maquinarias	Más de US\$1500	10	20%
Instalaciones	Más de US\$1500	10	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1500	20	20%
Muebles y enseres	Más de US\$ 500	10	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.6. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial. La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.8. Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y 2014.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.10. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda compañía de responsabilidad limitada debe apropiar el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

De acuerdo a la NIC 41 Agricultura la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

2.12. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.14. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	6.499	6.499
Bancos		
Machala S.A.	492.071	-
Bolivariano C.A.	289.471	197.543
Pichincha C.A.	166.796	95.683
Promerica S.A.	17.224	5.031
	<u>972.061</u>	<u>304.756</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 251.477	354.130
Empleados	10.842	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	-	178
Otras cuentas por cobrar	-	23.818
	<u>262.319</u>	<u>378.126</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. El valor por cobrar corresponde a Lepazgo S.A., Industrial Pesquera Santa Priscila y Empacrece S.A. que representa el 46%, 26% y 23% respectivamente.

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	166.645	114.075
	<u>166.645</u>	<u>114.075</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por US\$ 1.451.689 tal como se muestra a continuación:

PISC	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVEN CIA	LBS.PROM EDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDI O X LIBRAS AL 31 DIC 2014	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
36	17,67	01/12/2014	95%	9.499	2,21	28.260	28.260	-
37	20,03	02/12/2014	95%	11.100	2,21	29.001	29.001	-
38	20,69	27/09/2014	90%	49.246	2,21	88.002	105.430	17.428
39	20,15	11/09/2014	88%	55.125	2,21	106.049	142.974	36.925
40 ^a	9,9	10/12/2014	98%	4.299	2,21	8.560	8.560	-
40B	0,3	26/10/2014	94%	672	2,21	1.101	962	-139
40C	11,7	10/12/2014	98%	5.015	2,21	12.000	12.000	-
41 ^a	13	02/12/2014	97%	8.361	2,21	20.623	20.623	-
41B	13	10/12/2014	98%	5.298	2,21	17.381	17.381	-
42	21,83	26/11/2014	90%	10.451	2,21	37.860	37.860	-
43	22,61	24/11/2014	93%	14.881	2,21	41.439	41.439	-
44	21,23	30/10/2014	91%	29.365	2,21	57.793	57.793	-
45 ^a	9,5	22/11/2014	95%	7.019	2,21	16.360	16.360	-
45B	10,5	09/12/2014	96%	2.911	2,21	10.564	10.564	-
46 ^a	9,5	22/11/2014	95%	7.179	2,21	16.122	16.122	-
46B	10,5	09/12/2014	96%	3.578	2,21	10.370	10.370	-

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (CONTINUACIÓN...)

PIS C	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVE NCIA	LBS.PROMEDI O AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDI O X LIBRAS AL 31 DIC 2014	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABL E AL 31 DE DIC 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABL E
47 ^a	9,5	24/11/2014	95%	873	2,21	15.953	15.953	-
47B	10,5	09/12/2014	96%	222	2,21	9.086	9.086	-
48 ^a	9,5	26/11/2014	95%	672	2,21	14.601	14.601	-
48B	10,5	09/12/2014	96%	222	2,21	9.247	9.247	-
49 ^a	9,5	26/11/2014	95%	538	2,21	14.507	14.507	-
49B	10,4	09/12/2014	96%	241	2,21	9.118	9.118	-
50 ^a	4,5	27/11/2014	95%	638	2,21	7.085	7.085	-
50B	5,3	09/12/2014	96%	256	2,21	4.751	4.751	-
51 ^a	5	26/11/2014	95%	638	2,21	7.572	7.572	-
51B	3,5	09/12/2014	96%	277	2,21	3.668	3.668	-
52	10	01/12/2014	95%	567	2,21	16.042	16.042	-
76	13,4	21/11/2014	95%	888	2,21	35.513	35.513	-
77	20,9	15/12/2014	98%	366	2,21	19.576	19.576	-
78	19,7 5	04/09/2014	92%	2.856	2,21	131.443	146.315	14.872
79	17,8 3	29/09/2014	92%	2.629	2,21	84.733	100.367	15.633
80	19,1 2	28/09/2014	92%	2.347	2,21	89.987	96.065	6.079
81	26,0 7	10/12/2014	97%	387	2,21	27.962	27.962	-
82	17,6 5	01/12/2014	97%	646	2,21	25.919	25.919	-
83	16,9 9	03/09/2014	70%	2.487	2,21	87.918	118.527	30.609
84	17,1 8	29/10/2014	93%	1.565	2,21	60.643	39.099	-21.543
85	19,2 4	28/10/2014	93%	1.547	2,21	68.429	43.277	-25.152
86	10	26/10/2014	91%	1.356	2,21	29.078	18.474	-10.604
87	10			0	2,21	4.425	4.425	-
88	8	24/11/2014	94%	634	2,21	16.866	16.866	-
90	22,8 9	27/09/2014	89%	1.956	2,21	95.562	91.974	-3.588
						1.391.169	1.451.689	60.520

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (CONTINUACIÓN...)

Al 31 de diciembre de 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por \$ 1.749.284 tal como se muestra a continuación:

PIS.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIV ENCIA	LBS.PROMED IO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
44	21,23	09/08/2013	50%	39.727	2,58	117.732	122.773	5.041
90	22,89	09/08/2013	50%	49.962	2,58	107.926	181.568	73.642
40B	0,3	18/08/2013	60%	1.429	2,58	2.826	3.937	1.111
43	22,61	18/08/2013	70%	52.792	2,58	109.993	142.768	32.775
45	20,78	18/08/2013	70%	42.523	2,58	125.666	110.309	-15.357
46	20,74	18/08/2013	60%	40.622	2,58	123.651	111.221	-12.430
52	10	04/09/2013	60%	20.847	2,58	47.595	57.323	9.728
88	8	04/09/2013	69%	14.831	2,58	36.813	34.025	-2.788
38	20,69	29/09/2013	52%	29.798	2,58	66.739	65.579	-1.160
47	21	29/09/2013	76%	37.883	2,58	72.917	82.528	9.611
86	10	29/09/2013	75%	20.536	2,58	38.148	48.751	10.603
84	17,18	12/10/2013	76%	22.854	2,58	57.069	57.069	-
85	19,24	12/10/2013	76%	28.862	2,58	60.899	60.168	-731
42	21,83	18/10/2013	77%	30.345	2,58	59.334	60.082	748
48	21	18/10/2013	78%	24.453	2,58	68.043	68.043	-
37	20,03	28/10/2013	82%	26.032	2,58	49.619	49.619	-
82	17,65	28/10/2013	85%	18.771	2,58	46.087	46.087	-
36	17,67	13/11/2013	85%	16.490	2,58	36.472	36.472	-
76	8	13/11/2013	88%	7.264	2,58	17.400	17.400	-
41B	13	14/11/2013	89%	11.019	2,58	27.435	27.435	-
81	26,07	14/11/2013	83%	18.060	2,58	49.597	49.597	-
41A	13	15/11/2013	89%	11.019	2,58	27.328	27.328	-
40	21,7	16/11/2013	85%	15.793	2,58	48.449	48.449	-
50	10,13	28/11/2013	93%	6.036	2,58	16.155	16.155	-
51	10	28/11/2013	93%	6.827	2,58	15.625	15.625	-
83	16,99	28/11/2013	93%	7.842	2,58	24.504	24.504	-
80	19,12	29/11/2013	93%	7.803	2,58	28.372	28.372	-
87	10	29/11/2013	93%	5.536	2,58	15.348	15.348	-
39	20,15	30/11/2013	93%	10.448	2,58	28.698	28.698	-
79	17,83	30/11/2013	93%	7.592	2,58	26.063	26.063	-
49	20,59	01/12/2013	93%	8.390	2,58	28.989	28.989	-
78	19,75	01/12/2013	93%	8.394	2,58	28.130	28.130	-
77	20,9	02/12/2013	93%	8.913	2,58	28.869	28.869	-
						1.638.491	1.749.284	110.793

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (CONTINUACIÓN...)

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de pagos anticipados se resume a continuación

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	1.089.940	591.891
	<u>1.089.940</u>	<u>591.891</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de anticipos corresponde valores entregados a Aeroservicios Generales C.A. ARICA, Huzima S.A., Jaime Aguilar Nagua.

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El detalle de propiedad y equipos, de los años 2014 y 2013, se detalla a continuación:

	<u>Saldos al</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u>	<u>31/12/2014</u>
			<u>bajas</u>	
Terrenos	1.353.984			1.353.984
Edificios	1.239.716			1.239.716
Instalaciones	6.373	101.521		107.894
Muebles y Enseres	2.396	12.852		15.248
Maquinaria y Equipo	972.751	744.331	(9.954)	1.707.128
Naves, Aeronaves, barcas y similares	286.124			286.124
Equipo de computación	-	2.240		2.240
Vehículos	203.943	5.570		209.513
Otros propiedades, planta y equipo	4.106		(4.106)	-
Subtotal	4.069.393	866.514	(14.060)	4.921.847
Depreciación acumulada	(512.194)	(135.283)	463	(647.014)
Total	3.557.199	731.231	(13.597)	4.274.833

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (CONTINUACIÓN...)

	<u>Saldos al</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u>	<u>31/12/2013</u>
			<u>bajas</u>	
Terrenos	1.353.984	-	-	1.353.984
Edificios	1.239.716	-	-	1.239.716
Instalaciones	-	6.373	-	6.373
Muebles y Enseres	4.551	-	(2.155)	2.396
Maquinaria y Equipo	869.001	103.750	-	972.751
Naves, Aeronaves, barcas y similares	286.124	-	-	286.124
Vehículos	199.973	3.970	-	203.943
Otros propiedades, planta y equipo	-	4.106	-	4.106
Subtotal	3.953.349	118.199	(2.155)	4.069.393
Depreciación acumulada	(411.790)	(101.339)	935	(512.194)
Total	3.541.559	16.860	(1.220)	3.557.199

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de otros activos no corrientes, de los años 2014 y 2013, se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Otros Activos no corrientes	621.367	621.367
	<u>621.367</u>	<u>621.367</u>

- a) Corresponde anticipos entregados para la compra un lote de terreno de 347 hectáreas ubicado en la Isla Mondragón del cantón Guayaquil, provincia del Guayas. La Compañía no ha podido explotar este activo porque se encuentra en proceso de transferencia del bien.

10. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 1.021.871	1.187.488
Sueldos por pagar	21.305	20.125
	<u>1.043.176</u>	<u>1.207.613</u>

A los proveedores Agripac S.A., Alimentos S.A., Copacigulf S.A, Importadora Industrial Agrícola S.A., Prilabsa y Unionsocia S.A. corresponde a pagos pendientes a los proveedores por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	652.236	625.767
15% Participación trabajadores por pagar	b)	645.360	594.283
Beneficios de ley a empleados		81.277	51.263
Con el IESS		30.881	23.834
Con la Administración Tributaria	c)	10.542	19.287
		<u>1.420.296</u>	<u>1.314.434</u>

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivo:	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	625.767	515.650
Provisión del año	788.124	731.952
Pagos	(625.767)	(515.650)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(135.888)	(106.185)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>652.236</u>	<u>625.767</u>

b) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	594.283	466.804
Provisión del año	645.360	594.283
Pagos	(594.283)	(466.804)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>645.360</u>	<u>594.283</u>

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	7.564	11.164
Retención IVA	2.978	8.104
	<u>10.542</u>	<u>19.287</u>

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

2014

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo, con interés anual del 9.70% en pagos trimestrales con vencimiento en febrero del 2015	67.730	-	67.730
Préstamo, con interés anual del 9.72% en pagos trimestrales con vencimiento en agosto del 2017	311.548	590.913	902.461
	<u>379.278</u>	<u>590.913</u>	<u>970.191</u>

2013

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo, con interés anual del 9.70% en pagos trimestrales con vencimiento en febrero del 2015	255.131	67.730	322.861
Préstamo, con interés anual del 9.76% en pagos semestrales con vencimiento en marzo del 2014	80.370	-	80.370
	<u>335.501</u>	<u>67.730</u>	<u>403.231</u>

13. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 estaba representada por 1.030.0002 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			US\$	%
Isauro De Jesús Fajardo Tinoco	326.100	1	326.100	31,66%
Jorge Paklito Fajardo Tinoco	326.201	1	326.201	31,67%
Manuel Seoban Rojas Amari	326.201	1	326.201	31,67%
Jorge Manuel Valverde Huiracocha	51.500	1	51.500	5,00%
	<u>1.030.002</u>		<u>1.030.002</u>	<u>100%</u>

Utilidades Acumuladas

Mediante Acta de Junta Universal de Socios con fecha 18 de marzo del 2014, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2013 por el valor de \$ 1.655,032.

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 los ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	13.207.575	10.612.377
Venta de insumos de camarón	-	5.161
	<u>13.207.575</u>	<u>10.617.538</u>

a) A continuación se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Clientes:	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Omarsa S.A.	4.504.111	3.308.516		11557
Industrial Pesquera Santa Priscila	3.489.993	2.567.318	64.650	-
Proexpo, Procesadora Y Exportadora De Mariscos S.A	1.560.566	1.912.087		304.743
Expalsa S.A.	201.747	1.531.652	95	-
Empacrece S.A.	1.895.002	808.377	56.677	37.830,00
Lepazjo S.A.	217.171	248.480	114.999	
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. S.A.	1.338.985	231.891	15.057	
Otros		9.056		
	<u>13.207.575</u>	<u>10.617.377</u>	<u>251.478</u>	<u>354.130</u>
Relacionadas:				
Distrisoda S.A.	-	161	-	178
	<u>-</u>	<u>161</u>	<u>-</u>	<u>178</u>
	<u>13.207.575</u>	<u>10.617.538</u>	<u>251.478</u>	<u>354.308</u>

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	343.802	332.303
Aportes Seguridad Social	70.451	66.893
Beneficios Sociales	46.215	38.017
Honorarios Profesionales	56.152	18.809
Impuestos y Contribuciones	46.190	52.303
Mantenimientos y Reparaciones	1.870	2.597
Seguros	11.479	10.971
Transporte	192	590
Gasto de Viaje	515	7.398
Otros	<u>258.782</u>	<u>225.322</u>
	<u>835.648</u>	<u>755.203</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	4.302.401	3.961.885
15% Participación trabajadores por pagar	645.360	594.283
Gastos no deducibles	81.237	61.149
Deducciones por leyes especiales	(26.837)	(26.244)
Deducciones incremento neto de empleados	(129.058)	(75.451)
Base Imponible	3.582.383	3.327.056
22% de Impuesto a la renta Causado	788.124	731.952
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(99.066)	(82.065)
Saldo del Anticipo	99.066	82.065
Retenciones en la fuente	<u>(135.888)</u>	<u>(106.185)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>652.236</u>	<u>625.767</u>

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

“En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca. Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente”:

16. IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACIÓN...)

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducible”, para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el país, sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, sobre las utilidades pagadas, causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Régimen de Precios de Transferencia

Mediante Resolución No. **NAC-DGERCGC13-00011** del Servicio de Rentas Internas con fecha 25 de enero del 2013 estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Tercer inciso del artículo 1. Aquellos sujetos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente el Anexo, al Informe Integral de Precios de Transferencia.

El Reglamento establecerá los métodos de aplicación del principio de plena competencia.

De acuerdo a la Sección Segunda de Precios de Transferencia, los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

16. IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACIÓN...)

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De nuestra revisión se desprende que la Compañía PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA., no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que su Impuesto Causado corresponde al 7% siendo este porcentaje superior al tres por ciento que exige la norma citada con antelación para acogerse a la excepción de la aplicación del Régimen de Precios de Transferencia.

17. LICENCIA AMBIENTAL

Mediante resolución No. 015 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 22 de Mayo del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA. en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera PESQUERA MARYCIELO CÍA. LTDA., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados.

En virtud de lo expuesto, PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA. se obliga a:

1. Cumplir estrictamente lo señalado en el Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental.
2. Realizar el monitoreo interno y enviar los reportes de monitoreo semestrales al Ministerio del Ambiente conforme a los métodos y parámetros establecidos en el Libro IV del texto unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente.
3. Utilizar en la ejecución del proyecto, procesos y actividades, tecnologías y métodos que mitiguen, y en la medida de lo posible.
4. Ser enteramente responsable de las actividades que cumplan sus concesionarias o subcontratistas.
5. Presentar al Ministerio del Ambiente, los informes de las auditorías ambientales de cumplimiento con el Plan de Manejo Ambiental, que incluya las actualizaciones correspondientes un año después del inicio de las actividades de ejecución del proyecto, sin perjuicio establecido en los artículos 60 y 61 del título IV, capítulo IV, sección I del libro VI del Texto Unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente.
6. Proporcionar al personal técnico del Ministerio del Ambiente, todas las facilidades para llevar a efecto los procesos de monitoreo, control, seguimiento y cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental aprobado, durante la ejecución del proyecto y materia de otorgamiento de esta licencia.
7. Cumplir con la normativa ambiental local y nacional vigente.
8. Cancelar el pago por servicios ambientales de seguimiento y monitoreo al cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental aprobado, conforme lo establecido en el Acuerdo Ministerial No. 068 del 26 de abril del 2010, que modifica los valores establecidos en el ordinal V, artículo 11, Título II. Libro IX del Texto Unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente, referente a los Servicios de Gestión y Calidad Ambiental. En caso de ser necesario otros seguimientos ambientales, esta Cartera de Estado notificará los valores correspondientes a cancelar de conformidad con la normativa vigente.

PESQUERA MARYCIELO CÍA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

17. LICENCIA AMBIENTAL (CONTICUACIÓN...)

El plazo de vigencia de la presente Licencia Ambiental es desde la fecha de su expedición hasta el término de la ejecución del proyecto.

El incumplimiento de las disposiciones y obligaciones determinados en la Licencia Ambiental causará la suspensión o revocatoria de la misma, conforme a lo establecido en la legislación que la rige; se la concede a costo y riesgo del interesado, dejando a salvo derechos de terceros.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (17 de marzo del 2015), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Socios sin modificaciones.
