



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA VITAMARE S. A.
Ciudad.

1. He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía VITAMARE S. A. al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYME (NIIF para PYME). 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 debidas a fraude o error seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría independiente que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, y que realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos 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 de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar 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 la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

Opinión.

6. En mi opinión, los mencionados estados de situación financiera presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía VITAMARE S. A. al 31 de diciembre de 2015, estado de resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado.

Atentamente,



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C. P. A. 10221
SC - RNAE # 241

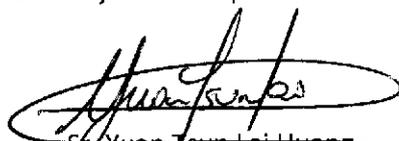
Guayaquil, 09 de Mayo del 2016

Proporcionalmente a su l.

VITAMARE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. Dólares)

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
CAJA BANCOS	C	69,883	51,426
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		0	10,200
CREDITO TRIBUTARIO	D	17,929	26,573
INVENTARIOS	E	206,279	163,264
		<u>294,090</u>	<u>251,463</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
ACTIVO FIJO	F	785,053	825,661
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		1,045	0
ACTIVOS TOTALES		<u>1,080,187</u>	<u>1,077,125</u>
PASIVOS			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
CUENTAS POR PAGAR	G	7,260	10,087
PARTICIPACION TRABAJADORES		10,479	28,149
IMPUEST A LA RENTA		23,313	43,059
		<u>41,052</u>	<u>81,295</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		<u>12,018</u>	<u>5,825</u>
PASIVOS TOTALES		<u>12,018</u>	<u>5,825</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL		70,000	70,000
OTRAS RESERVAS		4,578	4,578
RESERVA LEGAL		18,761	7,115
UTILIDADES ACUMULADAS		257,512	152,702
ACUMULADO POR EFECTOS NIIF		639,154	639,154
UTILIDAD EJERCICIO		37,114	116,455
		<u>1,027,118</u>	<u>990,004</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,080,188</u>	<u>1,077,124</u>

Las notas adjuntas son parte de este estado


 Sr. Yuan Tsun Lai Huang
 Representante Legal
 C.I. 0916751431

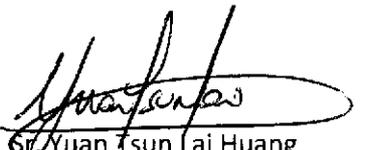

 Ing. CPA. Lina Torres-Victores
 Contadora.
 REG. G.11295

11

VITAMARE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. Dólares)

	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,793,367	2,213,055
VARIACION EN LOS INVENTARIOS	43,015	-17,215
GASTOS DEL PERSONAL	-197,358	-183,857
GASTOS DEPRECIACION	-40,609	-30,229
GASTOS GENERALES	-1,528,554	-1,794,091
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A I	69,861	187,663
GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES	-10,479	-28,149
GASTO IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	-23,313	-43,059
UTILIDAD NETA	37,114	116,455

Las notas adjuntas son parte de este estado


Yuan Tsun Lai Huang
 Representante Legal
 C.I. 0916751431


Ing. CPA. Lilia Torres Victores
 Contadora.
 REG. G.11295
 RUC. 0906843917001

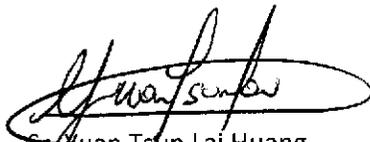
M

M

VITAMARE S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	AJUSTES POR EFECTOS NIIF	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 01/01/2015	70,000	7,115	4,578	152,702	116,455	639,154	990,004
RESERVA LEGAL		11,646			-11,646		0
RECLASIFICACION DE CUENTAS				104,810	-104,810		0
RESULTADO DEL PERIODO					37,114		37,114
SALDO AL 31/12/2015	70,000	18,761	4,578	257,512	37,114	639,154	1,027,118

Las notas adjuntas son parte de este estado


 Sr. Juan Tsun Lai Huang
 Representante Legal
 C.I. 0916751431


 Ing. CPA. Lilia Torres Victores
 Contadora.
 REG. G.11295
 RUC. 0906843917001

VITAMARE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
A DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en U.S. Dólares)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de la venta de bienes	1,793,367	2,213,055
Pago a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,528,828)	(1,823,660)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(211,668)	(194,019)
Impuestos a las ganancias pagados	(34,414)	(22,131)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	18,457	173,246
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades planta y equipos	0	(128,777)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	0	(128,777)
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes en efectivo de los accionistas		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	0	0
 Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	 18,457	 44,469
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	51,426	6,957
Efectivo y sus equivalentes al final del año	69,883	51,426

Las notas adjuntas son parte de este estado

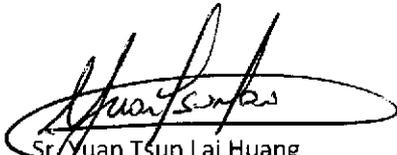

 Yuan Tsun Lai Huang
 Representante Legal
 C.I. 0916751431


 Ing. CPA. Lilia Torres Victores
 Contadora.
 REG. G.11295
 RUC. 0906843917001

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	2015	2014
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUEST	69,861	187,663
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	14,055	-40,979
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	40,609	30,229
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
Ajustes por gastos en provisiones	6,193	0
Ajuste por participaciones no controladoras		
Ajuste por pagos basados en acciones		
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-22,268	-43,059
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-10,479	-28,149
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-65,458	26,562
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0	0
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	10,200	-10,200
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	-43,015	17,215
(Incremento) disminución en otros activos	8,644	-10,571
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-273	-29,569
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-20,224	28,188
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
Incremento (disminución) en otros pasivos	-20,791	31,499
efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de c	18,457	173,246

Las notas adjuntas son parte de este estado


 Sr. Yuan Tsun Lai Huang
 Representante Legal
 C.I. 0916751431


 Ing. CPA. Lilia Torres Victores
 Contadora.
 REG. G.11295
 RUC. 0906843917001

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO
TERMINADO DE VITAMARE S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA.

VITAMARE S.A., es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 26 Enero de mil novecientos noventa y tres, siendo su principal actividad Social la de Criaderos de camarones (Camaronera).

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial de la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros de la compañía fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. (NIIF PARA LAS PYME) la cual requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y Equivalente al efectivo

Son los valores de libre disposición por la Compañía, tales como el efectivo en caja y cuentas bancarias

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos e transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado. La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales,

Otras Cuentas por Cobrar y otros activos corrientes y sus Pasivos Financieros en Obligaciones con Instituciones Financieras locales, Proveedores nacionales y del exterior, Cuentas por Pagar y Otros Pasivos.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

• Cuentas Por Cobrar Comerciales

Estos ítems son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se compone en función de un análisis de minúscula probabilidad de recuperación de la cartera.

• Otras cuentas por Cobrar

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con Instituciones Financieras
Cuentas por Pagar
Otros Pasivos

• Obligaciones con Instituciones Financieras

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones de presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

• Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

• **Ingresos y Costos de Venta**

Los Inventarios de mercadería se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el Estado de Resultado como Costo de Venta de Mercadería. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

• **Valuación de propiedades, plantas y Equipos**

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

Bienes	Años
Inmuebles	20
Vehículos	5
Equipos varios	10

Índices de precios al consumidor

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año Terminado	
A Diciembre 31	
2013	2.70%
2014	3.67%
2015	3.38%

C. CAJA - BANCOS

Cuentas	2015
Caja	2.500
Produbanco	67.383
SUMAN	69.883

4

Caja Chica presenta un valor de 2.500 al 31-12-2015 disponible según arqueo de Caja realizado por auditoría. Estos recursos son rotativos, aplicables a gastos menores, los mismos que se reponen con la presentación de los comprobantes.

Los saldos de las cuentas contables bancarias fueron revisados contra Estados de Cuenta del Banco, determinándose el registro oportuno de las transacciones, conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de los mismos.

D. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas	2015	2014	Variación
Préstamo a Empleados	0.00	0	0
Crédito Tributario	17.929	26.573	-8.864
Total General	17.929	26.573	-8-864

La Cuentas por Cobrar Empleados son Activos Financieros que no generan ningún riesgo de incobrabilidad, por cuanto son anticipos a Beneficios a Empleados, que fueron cancelados con la participación a Utilidades del periodo -100Anterior.

El crédito Tributario está conformado por:

Nombre	Valor
Retenciones en la Fuente	17.929
Total	17.929

E. INVENTARIOS

Cuentas	2015	2014	Variación
Productos en Proceso	19.828	24.675	-4.847
Inventarios de Productos	186.451	138.589	47.863
SUMAN	206.279	163,264	43.015

Los Inventarios de Insumos y Suministros tienen un incremento de \$ 43.015 en relación al año anterior equivalente al 26.34% los Inventario de Insumos y Suministros están distribuidos en la bodega central que la entidad que tiene para el efecto, mientras que los Productos en Proceso, corresponden a la Siembra de las larvas de camarón ubicada en las Piscinas de los Criaderos.

g

F. ACTIVO FIJO

COSTO	Terreno	Inmuebles	Motores	Vehículo	Cámara Seguridad	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	399.620	300.380	60.159	97.870	30.907	888.936
Incrementos/Disminuciones 2015	0	0		0	0	0
Saldo al 31 de Diciembre 2015	399.620	300.380	60.159	97.870	30.907	888.936
Depreciación Acumulada 2014	0	45.057	9.024	9.194		63.275
Depreciación Acumulada Diciembre, 2015		15.019	6.016	19.574		40.609
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	0	60.076	15.040	28.768	0	103.884
Total Activo Fijo neto 2015	399.620	240.304	45.119	69.102	30.907	785.053

G. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene saldos pendientes de pagar a corto plazo por la cantidad de \$ 7.260.

Cuentas	2015	2014	Variación
Beneficios Sociales	3.464	5.970	-2.506
Obligaciones con el IESS	1.746	1.793	-47
Obligaciones con el SRI	2.050	2.324	-273
TOTAL	7.260	10.087	-2,827

Beneficios Sociales

Nombre	Valor
Decimo Tercer Sueldo	795
Decimo Cuarto Sueldo	2.669
Suman	3.464

Obligaciones con el I.E.S.S.

Nombre	Valor
Aportes	1.746
Suman	1.746

Obligaciones con el S.R.I.

Nombre	Valor
Retenciones IVA	89
Retenciones en la Fuente	1.962
Suman	2.050

Participación de los Trabajadores

De acuerdo a la Ley vigente, la empresa debe destinar de la ganancia líquida anual, la cantidad del 15%, antes del impuesto a la renta, para distribuirlo entre los trabajadores que han laborado dentro del período económico. En el presente ejercicio se estableció que este porcentaje asciende a la cantidad de \$ 10.479

Impuesto a la Renta

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2015, se calculo en base al 22% de la utilidad tributable cuyo valor es de \$ 23.313

Utilidad	69.861
15% Participación Trabajadores	10.479
Utilidad antes de Impuestos	59.382
Gastos no deducibles	41.836
Diferencias Temporarias	4.748
Utilidad gravable	105.966
22% Impuesto a la Renta	23.313

H. PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas	2015	2014	Variación
Provisión Jubilación Patronal	8.450	3.702	4.748
Provisiones Desahucio	3.568	2.124	1.445
Suman	12.018	5.825	6.193

Jubilación Patronal

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

Bonificación por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores. Por las compañías independientes mencionadas en el párrafo precedente.

Las Provisiones por Jubilación patronal y Desahucio, se han realizado en base al Estudio Actuarial presentado por el profesional contratado para el efecto.

I. PATRIMONIO

Cuentas	2015	2014	Variación
Capital	70.000	70.000	0
Reserva legal	18.761	7.115	11.646
Reserva de Capital	4.578	4.578	0
Utilidad Acumulada	257.512	152.702	104.810
Resultados Acumulados proveniente de NIIF	639.154	639.154	0
Utilidad Ejercicio	37.114	116.455	-79.342
Suman	1.027.118	990.004	37.114

La Reserva Legal se incrementó en \$ 11.646 que equivale al 38 % en relación al año anterior. Esta Reserva no puede superar el 50% de su capital Suscrito y pagado.

HECHOS SUBSECUENTES

Al término de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.
