

COFIMAR S.A.

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

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

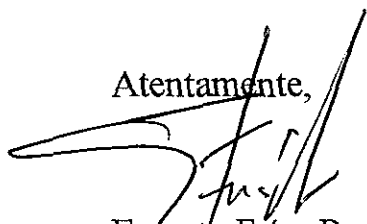
EXP: 73050

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sÍrvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **COFIMAR S.A** por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

Atentamente,



Ernesto Frias Ramos
SC-RNAE-2-663

COFIMAR S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 26

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

COFIMAR S. A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **COFIMAR S. A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

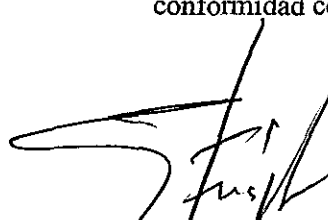
3. Responsabilidad del Auditor.

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

Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria 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 auditoria también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **COFIMAR S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



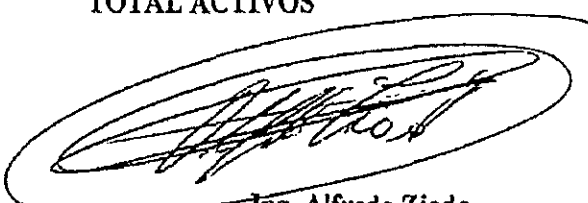
ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Abril 22, 2014
Guayaquil-Ecuador

COFIMAR S.A.

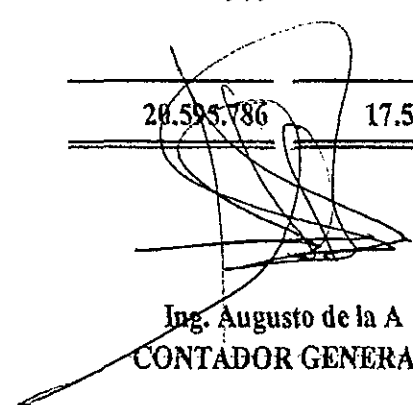
ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	94.423	207.574
Cuentas por cobrar	4	2.842.231	3.526.676
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	32.090	30.025
Activos biológicos	6	3.346.032	2.365.392
Inventarios	7	679.165	595.574
Gastos pagados por anticipado		98.528	43.000
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7.092.469	6.768.241
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	8		
Activos fijos no depreciables		1.612.955	1.612.955
Activos fijos depreciables		12.451.167	10.159.959
Infraestructura en proceso		3.426.965	2.450.174
Importación de maquinaria		266.636	124.835
		17.757.723	14.347.923
Menos - Depreciación Acumulada		(4.990.762)	(4.338.301)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		12.766.961	10.009.622
INVERSION EN ACCIONES	9	735.386	735.386
ACTIVOS DIFERIDOS		970	970
TOTAL ACTIVOS		20.595.786	17.514.219



Ing. Alfredo Ziade
GERENTE GENERAL

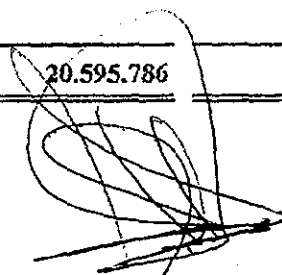


Ing. Augusto de la A
CONTADOR GENERAL

COFIMAR S.A.**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		1,282,106	596,580
Obligaciones bancarias	10	1,791,967	385,686
Cuentas por pagar	11	1,448,555	1,084,853
Pasivos acumulados	12	546,559	511,934
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5,069,187	2,579,053
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias L/P	13	669,639	469,611
Cuentas por pagar relacionadas L/P	14	2,715,546	3,729,567
Jubilación y Desahucio	15	248,247	184,085
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3,633,432	4,383,263
TOTAL PASIVOS		8,702,619	6,962,316
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	21	1,900,000	1,200,000
Aporte futuro aumento de capital		4,736,828	4,736,828
Reserva legal		292,422	158,296
Reserva de capital		1,901,696	1,901,696
Resultados acumulados		1,855,083	1,065,612
Utilidad neta del ejercicio		1,207,138	1,489,471
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		11,893,167	10,551,903
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		20,595,786	17,514,219

**Ing. Alfredo Ziaade**
GERENTE GENERAL**Ing. Augusto de la A**
CONTADOR GENERAL

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

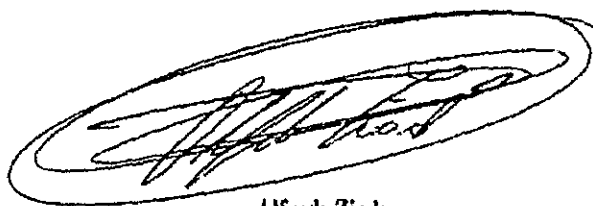
COFIMAR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

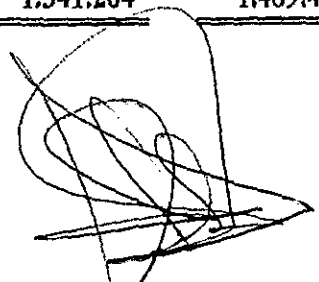
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por ventas	21.166.094	18.493.552
Costo de ventas	17.996.690	15.690.746
Utilidad bruta	<u>3.169.404</u>	<u>2.802.806</u>
<u>GASTOS:</u>		
Gastos administrativos	1.095.106	517.202
Gastos financieros	100.173	125.215
Otros ingresos y/o egresos, Neto	(76.775)	-
	<u>1.118.504</u>	<u>642.417</u>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta	2.050.900	2.160.389
Menos: 15% Participación de trabajadores	307.635	324.058
Menos: 22% Impuesto a la renta	402.001	346.860
Utilidad neta del ejercicio	<u>1.341.264</u>	<u>1.489.471</u>



Alfredo Zade
GERENTE GENERAL



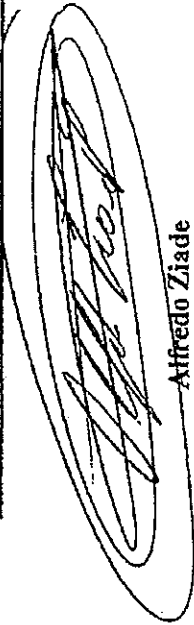
Augusto de la A
CONTADOR GENERAL

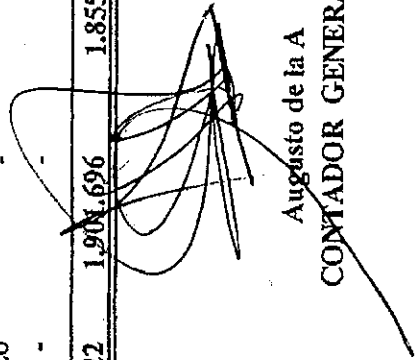
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

COFIMAR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2013	1.200.000	4.736.828	112.018	1.901.696	585.009	462.777	8.998.328
Transferencia	-	-	-	-	462.777	(462.777)	-
Apropiación reserva legal	-	-	46.278	-	(46.278)	-	-
Ajustes	-	-	-	-	64.104	-	64.104
Participación en acciones	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	1.489.471	1.489.471
SALDO AL 01-01-2014	1.200.000	4.736.828	158.296	1.901.696	1.065.612	1.489.471	10.551.903
Transferencia	-	-	-	-	1.489.471	(1.489.471)	-
Reinversión de utilidades	700.000	-	-	-	(700.000)	-	-
Apropiación reserva legal	-	-	134.126	-	-	(134.126)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	1.341.264	1.341.264
SALDO AL 31-12-2014	1.900.000	4.736.828	292.422	1.901.696	1.855.083	1.207.138	11.893.167


Alfredo Zia de
GERENTE GENERAL

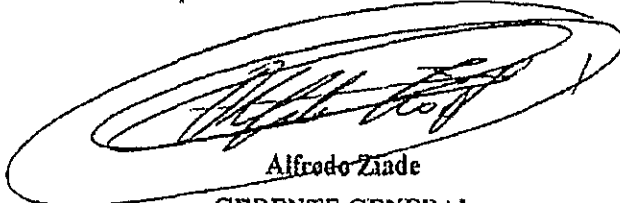

Augusto de la A
CONTADOR GENERAL

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

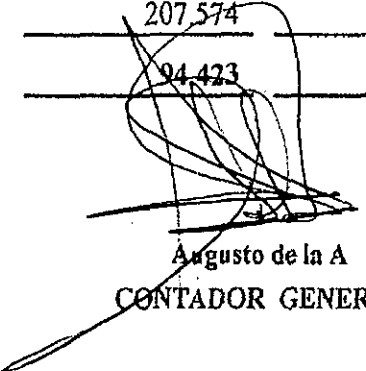
COFIMAR S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	22,200.146	17,369.642
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(19,612.486)	(16,679.756)
Otros ingresos, Neto	<u>76.775</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>2.664.435</u>	<u>689.886</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(4,119.562)	(890.165)
Otros activos	<u>-</u>	<u>61.238</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>(4.119.562)</u>	<u>(828.927)</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiro bancario	685.526	(173.285)
Obligaciones bancarias	592.288	(674.535)
Deuda con compañías relacionadas	-	1,087.349
Jubilación y desahucio	64.162	37.497
Ajustes netos al patrimonio	<u>-</u>	<u>64.104</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>1.341.976</u>	<u>341.130</u>
 Incremento (Disminucion) del efectivo	(113.151)	202.089
Mas efectivo al inicio del periodo	<u>207.574</u>	<u>5.485</u>
Efectivo al final del periodo	<u>94.423</u>	<u>207.574</u>



Alfredo Ziaade
GERENTE GENERAL



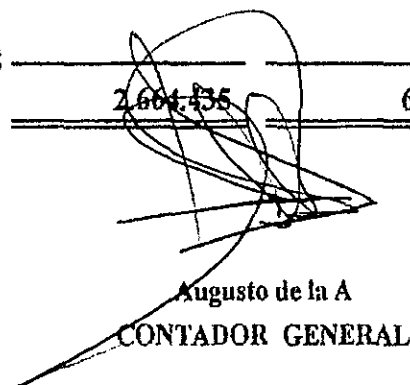
Augusto de la A
CONTADOR GENERAL

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

COFIMAR S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	2014	2013
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	1,341,264	1,489,471
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Provisión incobrables	15,488	-
Depreciación	1,362,223	1,302,255
	<u>1,377,711</u>	<u>1,302,255</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	668,957	(1,880,188)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(2,065)	(26,215)
Activos biológicos	(980,640)	(435,742)
Inventarios	(83,591)	(194,610)
Gastos pagados por anticipados	(55,528)	(16,645)
Cuentas por pagar	363,702	216,061
Pasivos acumulados	34,625	235,499
	<u>(54,540)</u>	<u>(2,101,840)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>2,664,435</u></u>	<u><u>689,886</u></u>

Alfredo Zinde
GERENTE GENERALAugusto de la A
CONTADOR GENERAL

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

COFIMAR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 21 de septiembre de 1995. Tiene por actividad la pesca en todas sus fases tales como: captura, exportación, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas y actividades camaroneras.

Operaciones.- La compañía tiene la sección de: Acuicultura conformada principalmente por la producción de camarón.

Las instalaciones están ubicadas en los sectores: Recinto Ayalan, Parroquia El Morro, Cantón Guayaquil.

Mediante oficio No. 20071238, del 7 de septiembre de 2007, se concede autorización de ejercer la actividad pesquera mediante la cría y cultivo de camarón en cautiverio, ubicados en el sitio hacienda Ayalan, Parroquia El Morro, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones en el área de camarón, dispone de 1.382 hectáreas de su propiedad; 171,10 hectáreas adicionales de propiedad de Toyo S.A. y 401,91 hectáreas de propiedad de Vieri S.A., con las cuales tiene firmado contrato de asociación, las que en su conjunto aportaron con una producción de 9'412.894 libras en el año 2014 y 7'923.079 libras en el año 2013.

La Compañía suscribió contrato de copacking en el año 2014 con Frigolandia, para proveer los servicios de empaque, procesamiento y mantenimiento de sus productos, bajo estricta responsabilidad de la empacadora, el contrato tiene duración de 2 años.

Al 31 de diciembre del 2013 el personal total de la Compañía alcanza a 284 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **COFIMAR S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo en caja y bancos.- Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas locales y exportaciones del giro del negocio; las cuentas por cobrar con entidades relacionadas corresponden a montos adeudados, por préstamos de efectivo o servicios prestados. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: larvas, balanceados, fertilizantes, materiales de empaque e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios para la producción de sus productos o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Las cuentas por pagar con relacionadas corresponden a compra de productos para la producción, alquiler de camarónicas y obligaciones de pago adquiridas, por préstamos de efectivo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Obligación financiera.-** Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

2.5. Activos biológicos.- Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende: larvas, balanceado, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas.

2.6. Inventarios.- Corresponde al costo de balanceados, fertilizantes, materiales, combustible y repuestos, registrados al costo de adquisición.

2.7. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios e importaciones relacionados con la producción de los productos exportados por la Compañía, el cual es susceptible de devolución previa presentación de la documentación de soporte al Servicio de Rentas Internas – SRI, de acuerdo con la norma tributaria vigente.

2.8. Pagos anticipados.- Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura.

2.9. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo atribuido según valoración realizada por un perito valuator independiente y autorizado por la Superintendencia de Compañías, menos las depreciaciones acumuladas. El costo está formado por los desembolsos directos de la compra o los costos y gastos incurridos en la importación o construcción del bien. Los gastos posteriores a la compra o importación son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Infraestructura camaronera	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos de comunicación	10	10
Otros activos	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.10. Inversiones en acciones.- Dependiendo del porcentaje de participación en las sociedades, las inversiones en acciones están registradas al costo.

2.11. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

2.12. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados .
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.13. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

2.14. 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.

☐ **Reserva de capital.-** Se originó por el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a dólares de los estados financieros hasta marzo del 2000, el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

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

☐ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

2.15. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de las ventas locales y por exportaciones de camarón.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.16. Intereses- Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

2.17. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

2.18.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2014	2013
Caja y fondo rotativo	73.718	182.931
Pacífico	5.782	1.753
Bolivariano	14.302	22.269
Internacional	621	621
	94.423	207.574

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	2014	2013
Cientes locales (1)	140.984	1.164.978
Cientes del exterior (2)	709.763	706.398
Empleados	9.162	6.788
Anticipo a proveedores (3)	363.138	123.822
Otras cuentas por cobrar (4)	799.785	821.506
Impuestos y retenciones en la fuente (5)	843.597	711.894
	<u>2.866.429</u>	<u>3.535.386</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(24.198)</u>	<u>(8.710)</u>
	<u>2.842.231</u>	<u>3.526.676</u>

- (1) Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe (22 de abril del 2015) han sido cobrados en un 97%.
- (2) Corresponden a las exportaciones de diciembre del 2014, a la fecha de emisión de este informe (22 de abril del 2015) han sido cobrados en su totalidad.
- (3) Corresponden anticipo entregados a proveedores, a la fecha de emisión de este informe (22 de abril del 2015) han sido facturados en un 44% y reconocido el gasto en el periodo corriente.
- (4) Incluye US\$725.000 entregado al Sr. Felipe Estrada como anticipo compra de camaronera Delfin.
- (5) Corresponde US\$741.972 de retenciones en la fuente y US\$101.625 de crédito tributario IVA generado en las importaciones y compras locales de bienes utilizados en los productos terminados y exportados por la Compañía, que es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas-SRI, conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno – RALRTI. Durante el 2014 se recuperó por IVA del periodo 2012 US\$15.611; 2013 US\$319.541 y 2014 US\$35.396.

La administración de la compañía considera razonable la provisión para cuentas incobrables para cubrir el riesgo de cobro en sus cuentas por cobrar.

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	2014	2013
Krismare S.A	16.654	10.025
Donini	31	-
Gambapesca S.A	15.400	20.000
Marine Farms Group Inc.	5	-
	<u>32.090</u>	<u>30.025</u>

Las cuentas por cobrar relacionadas tienen su origen por el financiamiento que realiza la Compañía para cubrir gastos menores de impuestos y contribuciones, no generan ningún tipo de interés.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos biológicos consistían en:

	2014	2013
Productos terminados en empacadora (1)	503.296	469.427
Proceso en empacadora	4.984	2.065
Cultivos en proceso (2)	2.837.752	1.893.900
	3.346.032	2.365.392

(1) Los productos terminados corresponden al camarón disponible para la venta.

(2) Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden: larvas, balanceado, fertilizantes, insumos, mano de obra, y otros costos directos e indirectos.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	2014	2013
Balanceados y fertilizantes	531.555	455.824
Material de empaque	20.969	48.827
Combustible y lubricantes	106.912	37.893
Repuestos y Accesorios	19.729	53.030
	679.165	595.574

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Bajas	Transferencias	Ajustes	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	1.612.955	-	-	-	-	1.612.955
Equipos menores	22.808	3.936	(1.834)	-	-	24.910
Edificios	485.462	-	-	-	-	485.462
Infraestructura camarónera	5.822.302	22.777	(560.194)	1.298.373	-	6.583.258
Maquinarias y equipos	1.777.937	777.575	(192.740)	448.373	-	2.811.145
Vehículos	331.140	218.221	(72.232)	-	-	477.129
Muebles y enseres	38.198	4.365	(4.062)	-	-	38.501
Equipos de computación	60.309	21.015	(37.196)	-	-	44.128
Equipos de comunicación	-	424	-	-	-	424
Equipo caminero	1.616.048	283.363	-	-	-	1.899.411
Estructura en proceso	557.602	2.723.628	-	(1.746.746)	(91)	1.534.393
Mejoras sobre prop. arrendadas	1.892.572	-	-	-	-	1.892.572
Otros activos	5.755	81.044	-	-	-	86.799
Importación de maquinaria	124.835	141.801	-	-	-	266.636
	14.347.923	4.278.149	(868.258)	-	(91)	17.757.723
Depreciación Acumulada	(4.338.301)	(1.362.223)	709.762	-	-	(4.990.762)
	10.009.622	2.915.926	(158.496)	-	(91)	12.766.961

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Bajas	Transferencias	Reclasificaciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	1,605,245	7,718	-	-	-	(8)	1,612,955
Equipos menores	-	22,128	-	680	-	-	22,808
Edificios	480,804	4,112	(20)	566	-	-	485,462
Infraestructura camaronera	5,895,026	-	(87,732)	15,008	-	-	5,822,302
Maquinarias y equipos	2,977,541	58,373	(140,272)	(1,285,642)	167,937	-	1,777,937
Vehiculos	284,417	98,231	(51,508)	-	-	-	331,140
Muebles y enseres	37,478	720	-	-	-	-	38,198
Equipos de computación	47,211	13,714	(616)	-	-	-	60,309
Equipos de comunicación	11,731	-	(11,611)	(120)	-	-	-
Equipo caminero	-	-	-	1,616,048	-	-	1,616,048
Estructura en proceso	379,743	1,195,589	-	(346,180)	(120,103)	(551,447)	557,602
Mejoras sobre prop. arrendadas	1,892,572	-	-	-	-	-	1,892,572
Otros activos	125,670	10,812	(130,367)	(360)	-	-	5,755
Importación de maquinaria	121,266	3,569	-	-	-	-	124,835
	13,858,704	1,414,966	(422,126)	-	47,834	(551,455)	14,347,923
Depreciación Acumulada	(3,436,992)	(1,302,255)	162,361	-	238,024	561	(4,338,301)
	10,421,712	112,711	(259,765)	-	285,858	(550,894)	10,009,622

GARANTIAS: Las propiedades y equipos garantizan la obligación bancaria adquirida en la compra de nuevas camaroneras, donde consta hipoteca con el Banco Bolivariano e Internacional.

9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las inversiones en acciones consistían en:

COMPAÑÍA	% Tenencia de Acciones	Número de Acciones	Valor Nominal	2014
				Valor en Libros
Toyo Cultivos Marinos S.A	85.508	85.508	3.420	735.386
				735.386

La Compañía mantiene inversión del 85.508% del paquete accionario de la compañía Toyo Cultivos Marinos S.A. propietaria de camaronera ubicada en el Morro, provincia del Guayas.

Al 31 de diciembre del 2014 el patrimonio de Toyo es de 722.773 el 85.508% de participación de Cofimar S.A es de US\$618.029, a la fecha de nuestro informe (22 de abril del 2015) la compañía no ha procedido a realizar el ajuste por el valor patrimonial proporcional.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de obligaciones bancarias consistían en:

	2014	2013
Banco Internacional Op 125301000 (1)	-	63.134
Banco Internacional Op 125300909 (2)	109.561	99.412
Banco Internacional Op 125301124 (3)	76.311	69.799
Banco Internacional Op 125301255 (4)	104.857	95.143
Banco Internacional Op 125301390 (5)	84.566	-
Banco Internacional Op 125301470 (6)	75.376	-
Banco Internacional Op 125301478 (7)	47.772	-
Banco Bolivariano Op 114523 (8)	-	3.217
Banco Bolivariano Op 200009 (9)	-	5.187
Banco Bolivariano Op 201903 (10)	-	7.406
Banco Bolivariano Op 204554 (11)	-	6.763
Banco Bolivariano Op 208190 (12)	-	9.026
Banco Bolivariano Op 221274 (13)	-	12.873
Banco Bolivariano Op 228105 (14)	13.779	-
Banco Bolivariano Op 235869 (15)	250.000	-
Banco Bolivariano Op 237685 (16)	29.745	-
Banco Bolivariano Op 238877 (17)	1.000.000	-
Vallejo Araujo (18)		7.569
Vallejo Araujo (19)		5.600
Intereses por pagar		557
	1.791.967	385.686

- (1) Porción corriente de préstamo por US\$144.000, otorgado en Octubre 29 del 2012, cancelado en su totalidad en Octubre del 2014.
- (2) Porción corriente de préstamo por US\$400.000, otorgado en Junio 28 del 2012, pagadero trimestralmente, con fecha de vencimiento Junio 16 del 2016.
- (3) Porción corriente de préstamo por US\$300.000, otorgado en Abril 02 del 2013, pagadero trimestralmente, con fecha de vencimiento Marzo 12 del 2017.
- (4) Porción corriente de préstamo por US\$200.000, otorgado en Diciembre 02 del 2013, pagadero trimestralmente, con fecha de vencimiento Noviembre 22 del 2015.
- (5) Préstamo a largo plazo por US\$375.000, otorgado en Julio 3 del 2014, pagadero mensualmente a una tasa del 9,84% anual, con fecha de vencimiento Junio 18 del 2018.
- (6) Préstamo a largo plazo por US\$250.000 otorgado en Noviembre 6 del 2014, pagadero mensualmente a una tasa del 9,84% anual, con fecha de vencimiento Octubre 21 del 2017.
- (7) Préstamo a largo plazo por US\$100.000, otorgado en Diciembre 11 del 2014, pagadero mensualmente a una tasa del 8,95% anual, con fecha de vencimiento Noviembre 30 del 2016.

- (8) Préstamo por US\$20.548, otorgado en Mayo 12 del 2011, pagadero mensualmente a una tasa del 10.21% anual, Cancelado en Mayo del 2014.
- (9) Préstamo por US\$23.129, otorgado en Mayo 28 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 10.20% anual. Cancelado en Mayo del 2014.
- (10) Préstamo por US\$23.304, otorgado en Julio 6 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 10.20% anual. Cancelado en Julio del 2014.
- (11) Préstamo por US\$16.878, otorgado en Septiembre 7 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 10.21% anual. Cancelado en Septiembre del 2014.
- (12) Préstamo por US\$17.230, otorgado en Diciembre 6 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 10.21% anual. Cancelado en Diciembre del 2014.
- (13) Préstamo por US\$26.865, otorgado en Diciembre 14 del 2013, pagadero mensualmente a una tasa del 10.21% anual. Cancelado en Noviembre del 2015.
- (14) Préstamo por US\$21.910,16 otorgado en Mayo 15 del 2014, pagadero mensualmente, con fecha de vencimiento Noviembre 18 del 2015.
- (15) Préstamo por US\$250.000, otorgado en Octubre 24 del 2014, a un solo pago, con fecha de vencimiento Enero 19 del 2015.
- (16) Porción corriente de préstamo por US\$59.490,70 otorgado en Noviembre 27 del 2014, pagadero mensualmente, con fecha de vencimiento Noviembre 18 del 2016.
- (17) Préstamo por US\$1'000.000, otorgado en Diciembre 22 del 2014, en un solo pago, con fecha de vencimiento Marzo 16 del 2015.
- (18) Préstamo por US\$12.019,15, otorgado en agosto 6 del 2013. Cancelado en diciembre del 2014.
- (19) Préstamos por US\$12.133,30, otorgado el 6 de febrero del 2014, pagadero mensualmente, con fecha de vencimiento 6 de marzo del 2015.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Proveedores (1)	1.220.506	702.565
Impuestos por pagar (2)	176.236	382.036
Otras	51.813	252
	1.448.555	1.084.853

- (1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (22 de abril del 2015) han sido pagados en un 73%.
- (2) Incluye provisión de Impuesto a la Renta por US\$130.701 del ejercicio 2014.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Aporte seguro social	55.625	46.264
Beneficios sociales	178.021	137.827
Participación de trabajadores	307.635	324.058
Otros	5.278	3.785
	546.559	511.934

13. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones bancarias a largo plazo consistían en:

	2014	2013
Banco Internacional Op 125300909 (2)	58.906	168.467
Banco Internacional Op 125301124 (3)	105.478	181.789
Banco Internacional Op 125301255 (4)	-	104.857
Banco Internacional Op 125301390 (5)	251.136	-
Banco Internacional Op 125301470 (6)	174.624	-
Banco Internacional Op 125301478 (7)	52.228	-
Banco Bolivariano Op 221274 (13)	-	13.014
Banco Bolivariano Op 237685 (16)	27.267	-
Vallejo Araujo	-	1.484
	669.639	469.611

Ver Nota 10.

14. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar compañías relacionadas a largo plazo consistían en:

	2014	2013
Prilabsa	575.601	1.609.445
Prilamerica Corp	2.093.021	2.023.992
Vieri	86	46.629
Toyo cultivos Marinos	45.005	47.668
Proculmar	1.833	1.833
	2.715.546	3.729.567

Corresponde a compra de productos con su relacionada Prilabsa; arriendo de infraestructura con Vieri y Toyo y préstamos con Proculmar, los mismos que no generan interés, ni tiene fecha de vencimiento.

15. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Jubilación Patronal	182.105	135.968
Desahucio	66.142	48.117
	248.247	184.085

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2014	2013
Saldo inicial	184.085	135.968
Provisión	64.162	48.117
Pago	-	-
Saldo final	248.247	184.085

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

16. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos por ventas consistían en:

	2014	2013
Camarón	21.166.094	18.493.552
	21.166.094	18.493.552

17. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los costos de ventas consistían en:

	2014	2013
Larva, balanceados y fertilizantes	7.363.605	5.381.914
Sueldos	2.000.732	1.671.244
Beneficios sociales e IESS	817.293	672.083
Honorarios	15.695	20.865
Arriendos	4.402	2.248
Mantenimiento y reparaciones	1.153.982	1.719.791
Combustible y lubricantes	10.631	647.782
Suministros y materiales	2.401.068	1.477.146
Transporte	916.787	923.193
Intereses bancarios	121.578	118.175
Seguros	176.290	92.010
Depreciación	1.364.263	1.294.493
Servicios básicos	122.892	95.933
Otros gastos de fabricación	1.527.472	1.573.869
	17.996.690	15.690.746

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos administrativos consistían en:

	2014	2013
Sueldos	223.073	153.812
Beneficios sociales e IESS	91.510	63.075
Honorarios profesionales	177.769	86.068
Arriendos	350.800	161.977
Suministros y materiales	30.147	14.128
Gastos de gestión	2.470	15.569
Impuesto y contribuciones	126.558	6.981
Depreciación	425	7.762
Servicios básicos	6.994	7.830
Otros gastos generales	85.360	-
	1.095.106	517.202

19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos financieros consistían en:

	2014	2013
Gastos bancarios	14.065	47.278
Intereses por préstamos	86.108	77.937
	100.173	125.215

20. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las transacciones entre relacionadas consistían en:

	2014			
	Venta de camarón	Préstamos	Arriendo	Total
Prilabsa	-	831.089	-	831.089
Prilamerica Corp.	-	1.214.215	-	1.214.215
Vieri	-	-	185.500	185.500
Toyo	-	-	185.500	185.500
Donini	-	31	-	31
Marine Farms	-	5	-	5
Krismare	139	6.490	-	6.629
Gampapesca	-	30.100	-	30.100
	139	2.081.930	371.000	2.453.069

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está conformado por 1'900.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

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

- Prilamerica Corp	1.899.888 acciones;
- Claudia Zunino Ramirez	12 acciones;
- Grunauer Farah Alfonso Patricio	50 acciones;
- Ziade Paéz Alfredo Fernando	50 acciones;
TOTAL	1.900.000 ACCIONES

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

- Prilamerica Corp	1.199.890 acciones;
- Claudia Zunino	10 acciones;
- Grunauer Farah Alfonso Patricio	50 acciones;
- Ziade Paéz Alfredo Fernando	50 acciones;
TOTAL	1.200.000 ACCIONES

El 14 de agosto del 2014, se suscribe escritura de aumento de capital en US\$700.000,00 dólares de los Estados Unidos, representado en 700.000 acciones a un valor de un dólar cada una, con lo que el nuevo capital es de US\$1'900.000 dólares de los Estados Unidos, el aumento de capital social se pagará con las reinversión de utilidades ejercicio económico del año 2013, la escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 15 de septiembre del 2014. Aprobado en el acta de Junta Universal de Accionistas del 18 de julio del 2014.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General.

22. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía realizó apropiación por US\$134.126 sobre las utilidades del año 2014.

23. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos

que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	2.050.900	2.160.389
(-) 15% Participación trabajadores	(307.635)	(324.058)
(+) Gastos no deducibles	187.481	65.932
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(103.470)	
(-) Deducción por discapacidad	-	(7.445)
UTILIDAD GRAVABLE	<u>1.827.276</u>	<u>1.894.818</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	700.000
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	<u>1.827.276</u>	<u>1.194.818</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>402.001</u>	<u>346.860</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(189.485)	(80.994)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	70.830	
(-) Crédito tributario por ISD	(26.816)	(25.902)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(3.044)
(-) Anticipo y retenciones del periodo	<u>(125.829)</u>	<u>(70.830)</u>
IMPUESTO A PAGAR	<u>130.701</u>	<u>(166.090)</u>

24. PRECIO DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3'000.000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. El informe de precios de transferencia será concluido y enviado a las autoridades tributarias en la fecha requerida por la misma.

25. CONTRATO DE COPACKING.

El 1 de abril del 2014, la compañía suscribió contrato de Copacking con FRIGOLANDIA S.A., quien se obliga a dar los servicios de empaque, procesamiento y mantenimiento de sus productos en las áreas de frío y mantenimiento.

El plazo de vigencia del contrato será de dos años contados a partir de la fecha de suscripción, las partes podrán dar por terminado el presente contrato dando aviso a la contraparte por lo menos 60 días de anticipación al plazo de su conclusión.

26. CONTRATO DE ASOCIACION.

Con fecha 2 de enero del 2012, la compañía firmo contrato de asociación en participación con la compañía Vieri S.A. y la compañía Toyo Cultivos Marinos S.A. Con este contrato se reconocen mutuamente la participación de los beneficios resultado de la producción de camarón.

Vieri S.A. y Toyo Cultivos Marinos S.A., se comprometen a facilitar a Cofimar S.A. todas las infraestructuras de piscinas, instalaciones de bodegaje, equipos y maquinarias para la actividad productiva del camarón. Cofimar S.A., se compromete a desarrollar todas las etapas de producción como de comercialización.

La participación que recibe la compañía es del 30% por hectárea de la rentabilidad neta del camarón producido.

El plazo de vigencia de los contratos será de tres años contados a partir de la fecha de suscripción, cumplido este plazo el contrato se considerará automáticamente renovado por igual periodo, caso contrario cualquiera de las partes deberán comunicar por escrito su voluntad de dar por terminado mínimo con treinta días de anticipación.

27. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (22 de abril del 2014) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

28. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	2014
Otros activos (transitoria)	51.561
Otras cuentas por cobrar	(51.561)
	-
	2014
Proveedores locales	59.491
Obligación bancaria corriente	(2.479)
Obligación bancaria no corriente	(57.012)
	-

La Compañía ha procedido a realizar las respectivas contabilizaciones en enero del 2015.