ROGMARS.A.

Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera- NIIF PYMES
Por los períodos terminados al31 de Diciembre de 2013 y 2012
Informe de los Auditores Independientes.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDJENTES

A la Junta General de Accionistas de
ROGMAR S.A.:

I. Informe sobre los Estados Financier·os

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **ROGMAR S.A.** al 31 de diciembre del2013, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estado de Resultado futegral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año tenninado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financier·os

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Infonnación Financiera – NIIF PYMES, Normas internacionales de contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. 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 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 y planifiquemos y realicemos 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.

Av. Joaquín Orrantia y Leopoldo Benítez

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ROGMAR S.A. al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF PYMES .

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **ROGMAR** S.A. por el año terminado al31 de diciembre del2013 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los Anexos respectivos.

Guayaquil 06, de febret·o del2014

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

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

Av. Joaquín Orrantiay Leopoldo Benítev

ROGMARS.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en US$ Dólares)

ACTIVOS		2013	2012
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	110,787	48,318
Activos financieros, netos	4	104,812	151,153
Inventarios	S	26,044	21,866
Activos Biológicos	6	246,065	448,355
Total activo corriente		487,708	669,692
Activo no corriente			
Propiedad planta y equipos	7	1,300,126	1,247,874
Total activo no corriente		1,300,126	1,247,874
Total activos		1,787,834	1,917,566
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Pasivos financieros	8	388,972	275,856
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	9	42,857	42,857
Otras obligaciones corrientes	10	75,804	67,296
Total pasivos corrientes		507,633	386,009
Pasivos no corrientes			
Pasivos financieros	15		205,756
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	9	128,571	171,429
Total pasivos no corrientes		128,571	377,185
Total pasivo		636,204	763,194
PATRIMONIO	11		
Capital social		680,800	680,800
Reservas legal		1,758	1,758
Aporte futura capitalizaciones		254,405	254,405
Resultados Acumulados		6,951	6,951
Resultado del Ejercicio		207,716	210,458
Total patrimonio		1,151,630	1,154,372
Total pasivos y patrimonios		1,787,834	1,917,566

Lcda. Angelica Tigre Moreno
Gerente General

C.P.A. Alba Carrión
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ROGMARS.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
Por los Períodos Terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en US$ Dólares)

	Nota	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias	12	1,458,955	1,090,564
Costo de ventas		(1,081,306)	(693,396)
Utilidad bruta		377,649	397,168
Gasto de operación y financieros			
Administrativos	13	(42,506)	(51,705)
Financieros		(21,271)	(27,989)
Total		63,777	(79,694)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		313,872	317,474
(-)Impuesto a la renta	10	(59,075)	(59,395)
(-) Participación a los trabajadores	10	(47,081)	(47,621)
Resultado del Ejercicio		207,716	210,458

Lcda. Angélica Tigre Moreno
Gerente General

C.P.A. Alba Carrión
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ROGMARS.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2013, 2012
(Expresado en US$ Dólares)

	Capital social	Reserva Legal	Aporte futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO AL 01 DE ENERO DE 2012	680,800		254,405	36,527	17,122	988,854
Transferencia a resultados acumulados			-	17,122	(17,122)	
Corrección de error				(4,727)		(4,727)
Distribución de dividendo				(40,213)		(40,213)
Apropiación de reserva		1,758	-	{1,758)		
Utilidad neta resultado integral					210,458	210,458
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	680,800	1,758	254,405	6,951	210,458	1,154,372
Transferencia a resultados acumulados				210,458	(210,458)	
Distribución de dividendo	-			(208,194)		(208,194)
Compensación Salario Digno				(2,264)		(2,264)
Resultado del Ejercicio					207,716	207,716
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	680,800	1,758	254,405	6,951	207,716	1,151,630

Lcda. Angélica Tigre Moreno
Gerente General

C.P.A. Alba Carrión
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ROGMARS.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2013 y 2012
Expresado en US$ Dólares

	2013	2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,451,717	1,086,690
Efectivo pagado a proveedores, relacionadas y otros	(1,019,624)	(1,143,460)
Efectivo pagado por participación trabajadores	(47,621)	(4,774)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(9,351)	(4,238)
Otros Gastos		(29,068)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	375,121	(94,850)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Efectivo, pagado en adquisición de maquinarias y equipos	(61,600)	(6,500)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(61,600)	(6,500)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo pagado a instituciones financiera	(42,858)	(42,856)
Pago de dividendos	(208,194)	
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	**(251,052)**	**(42,856)**
Aumento (Disminución) de fondos	62,469	(144,206)
Saldo de efectivo al inicio del año	48,318	192,524
Saldo de efectivo al final del año	**110,787**	**48,318**

Lcda. Angelica Tigre Moreno
Gerente General

C.P.A. Alba Carrión
Contadora

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 (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	313,872	317,474
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(106,310)	(103,840)
Ajustes por gasto de depreciación	9,348	8,780
Ajustes por impuesto a la renta	(59,075)	(59,395)
Ajustes por participación trabajadores	(47,081)	(47,621)
Ajuste por ganancias perdidas en valor razonable	(7,238)	(5,604)
Salario Digno	(2,264)	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	167,559	(308,484)
Disminución (Incremento) en activos financieros	46,341	(122,227)
Disminución (Incremento) en inventarios	(4,178)	4,404
Disminución (Incremento) activo biológico	209,528	(277,551)
Incremento (Disminución) en pasivos financieros	(92,640)	52,465
Incremento en otras obligaciones corrientes	8,508	34,425
Flujos de efectivo neto provisto (utilizados) en actividades de operación	375,121	(94,850)

Lcda. Angelica Tigre Moreno
Gerente General

C.P.A. Alba Carrión
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

I. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

ROGMAR S.A Fue constituida el 23 de febrero del 2001, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil NO. 3775, el cambio de domicilio se realizó el 04 de septiembre del 2008 a la provincia del El Oro, aumentó su capital el 20 de enero del 2011 y reformó su estatuto por escritura pública ante el Notario Primero del cantón Balsas el 06 de enero del 2010. Su actividad principal es el desarrollo y explotación de criaderos de camarón, donde el mayor volumen de venta lo tiene con la compañía PROEXPO S.A. con el 51% de las ventas.

La compañía, ROGMAR S.A mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala , con RUC 0992151617001 y su camaronera se encuentran ubicada en la Zona San Pablo ubicada en la provincia Guayas, cantón Naranjal.

Durante los años 2013 y 2012, bajo el esquema de dolarización , los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación de 2,7% y 4,16% aproximadamente para estos años, respectivamente.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF- PYMES (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 del2000.

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 2013 y 2012, 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 financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

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 ROGMAR S.A. es de hasta 15 días.

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 sección 13 el valor neto 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.

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 item 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

e) 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. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

2.6. Maquinaria, mobiliario y equipo

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La compañía ROGMAR S.A. Opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta 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

Maquinaria, mobiliario y equipo	Años
Maquinarias y Equipos	5-10
Equipos de Computación	3
Repuestos y Herramientas	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

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. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

2.7. 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 rembolso, 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.

2.8. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan independientemente del momento del pago.

Los planes de beneficio Post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuro y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuaria! presente de la obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

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.

2.9. 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 antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.10. 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 de un 23% para el año 2012.

2.11. Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiar 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.12. Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la sección 23 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.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales 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.

2.13. 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 Resultados 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.

2.14. 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	2013	
	US$ dólares	
Caja	1,150	1,022
Banco		
Pichincha	109,637	47,296
	110,787	48,318

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	2013	2012
	US$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 15)	100,000	126,934
Otras cuentas por cobrar	4,812	24,219
	104,812	151,153

a) Para los años 2013 y 2012, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia relativa entre la compañía y sus empleados

5. INVENTARIOS

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumas utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la compañía mantuvo inventario de materia prima por $26.044 y $21.866 respectivamente.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos y gastos por$ 246,065 y$ 448,355 respectivamente.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS (CONTINUACIÓN ...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DÍAS PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	LBS. PROMEDIO AL31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
04	10.5	2013-10-09	140	114286	15621	2	31,242
06	8	2013-10-09	140	112500	11835	2	23,670
11	13	2013-10-09	140	107692	18595	2.2	40,908
01	7	2013-10-13	140	114286	11919	2	23,838
07	10	2013-10-13	140	110000	15836	2	31,672
02	7.5	2013-11-05	140	133333	10044	2	20,089
03	6	2013-12-06	140	120000	-	-	8,329
08	11	2013-12-06	140	120000	-	-	13,276
09	10	2013-12-06	140	120000	-	-	12,223
10	5	2013-12-06	140	80000	-	-	5,870
05	16	2013-12-28	140	118750	-	-	11,684
12	11	2013-12-28	140	200000	-	-	10,584
13	10	2013-12-28	140	200000	-	-	9,308
14	4.5	-	-	-	-	-	3,372
							246,065

PISC	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DÍAS PRODUCIDOS	DENSIDAI POR HAS.	LBS. PROMEDie AL31 DIC 2012	PRECIO PROMEDie X LIBRAS A 31 DIC 2012	VALOR RAZONABLE A 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
3	6	21/06/2012	193	100,000	10,242	2.84	29,088
9	10	21/06/2012	193	100,000	16,520	2.84	46,916
10	5	21/06/2012	193	100,000	9,515	3.09	29,403
7	10	20/07/2012	164	100,000	18,722	2.84	53,172
8	11	20/07/2012	164	100,000	19,771	2.32	45,869
13	10	20/07/2012	164	100,000	20,264	2.32	47,013
2	7.5	28/07/2012	156	106,667	15,225	1.89	28,775
5	16	28/07/2012	156	100,000	28,194	2.32	65,410
12	11	11/08/2012	142	100,000	19,722	2.32	45,756
14	4.5	22/08/2012	131	66,667	4,203	1.58	6,640
15	0.5	22/08/2012	131	120,000	1,055	1.89	1,993
1	7	15/11/2012	46	100,000	6,244	1.56	9,772
4	10.5	15/11/2012	46	104,762	9,812	1.59	15,584
6	8	15/11/2012	46	100,000	7,137	1.58	11,304
11	13	05/12/2012	26	100,000	2,720	4.29	11,660
	130						448,355

6.- ACTIVOS BIOLÓGICOS (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.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, planta y equipo, neto es el siguiente:

	Saldo 31112/2012	Adiciones	Saldo 31112/2013
No depreciable			
Terrenos	1,200,000		1,200,000
Depreciable			
Maquinarias y Equipos	30,725	61,600	92,325
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	28,810		28,810
Subtotal	1,259,535	61,600	1,321,135
Menos-Depreciación Acumulada	(11,661)	(9,348)	(21,009)
Valor en libros	1,247,874	52,252	1,300,126

	Saldo 31112/2011	Adiciones	Saldo 31112/2012
No depreciable			
Terrenos	1,200,000		1,200,000
Depreciable			
Maquinarias y Equipos	24,225	6,500	30,725
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	28,810		28,810
Subtotal	1,253,035	6,500	1,259,535
Menos-Depreciación Acumulada	(2,881)	(8,780)	(11,661)
Valor en libros	1,250,154	(2,280)	1,247,874

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETOS (CONTINUACIÓN ...)

Al 31 de diciembre del 2013 no hay indicio de que existiere algún indicio de perdida por deterioro.

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2013, las adiciones en maquinarias corresponden a la compra de una excavadora Caterpillar.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	US$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar no relacionadas	143,820	236,222
Documentos y cuentas por pagar relacionadas (Nota 15)	245,152	39,634
	388,972	275,856

a) Representan principalmente a pagos pendiente por compra de larvas de camarón e insumas utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 180 días y no genera intereses.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción Corriente	Porción Largo Plazo	
Corporación Financiera Nacional			
Préstamo, con interés anual del 11.20% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2014.	42,857	128,571	171,428
	42,857	128,571	171,429

9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (CONTINUACIÓN .•.)

	Porción Corriente	Porción Largo Plazo	
Corporación Financiera Nacional			
Préstamo, con interés anual es del 11.20% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2013.	42,857	171,429	214,286
	42,857	171,429	214,286

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2013	2012
		US$ dólares	
15% Participación trabajadores	(a)	47,081	47,621
Impuesto a la renta por pagar	(b)	17,548	9,351
Por beneficios de ley a empleados	(e)	6,453	6,347
Con el IESS		3,741	2,420
Con la Administración Tributaria	(d)	981	1,557
		75,804	67,296

a) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores. El movimiento de participación trabajadores se detalla a continuación:

	2013	2012
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	47,621	4,774
Provisión del año	47,081	47,621
Pagos	(47,621)	(4,774)
Saldo final al 31 de diciembre	47,081	47,621

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (CONTINUACIÓN ...)

b) El movimi ento del impuesto a la renta por pagar se detalla a continuación:

	2013	2012
	US$ dólares	
Saldo al 01 de enero de	9,351	
Anticipo pagado	(5,100)	(3,772)
Crédito tributario de años Anteriores		(6,280)
Retenciones por dividendos Anticipados	(22,000)	(29,195)
Retenciones en la fuente del Ejercicio Fiscal	(14,427)	(10,797)
Pago	(9,351)	
Adición del Año	59,075	59,395
Saldo al 31 de diciembre del	17,548	9,351

e) Un resumen de los beneficios de ley a empleados se detallan a continuación:

	2013	2012
	US$ dólares	
Por beneficios de ley a empleados		
Décimo cuarto sueldo	5,473	4,985
Décimo tercer sueldo	947	1,362
Fondos de reserva	33	
Provisión por desahucio		
	===6=,4=53=	6,347

d) Un resumen de las obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

	2013	2012
	US$ dólares	
Con la Administración Tributaria :		
Retención Fuente	773	1,161
Retención IVA	208	396
	981	1,557

11. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Está representada por 680.800 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1 cada una.

Accionistas	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US$	%
Coronel Jiménez Darío	119,140	1	119,140	18%
Cuenca Loaiza Angelito	68,080	1	68,080	10%
Redrovan Reyes Manuel Jesús	68,080	1	68,080	10%
Espinoza Delgado Eduardo	135,343	1	135,343	20%
Guerrero Guerrero Luciano	44,252	1	44,252	7%
Loaiza Cárdenas Kleber	85,100	1	85,100	13%
Mosquera Montaño Germanía	57,868	1	57,868	9%
Redrovan Reyes Luis	68,080	1	68,080	10%
Tigre Moreno Angélica	34,857	1	34,857	5%
	680,800		680,800	100%

12. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias se detalla a continuación:

		US$ dólares	
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Ventas de camarón	(a)	1,451,717	1,083,135
Ingreso por medición de Activo Biológico		7,238	5,410
Otros Ingresos			2,019
		1,458,955	1,090,564

a) Los principales clientes en la venta de camarón son PROEXPO S.A. y EMPACRECI S.A. representado el 51% y 32% respectivamente.

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	2013	2012
	US$ dólares	
Gastos Administrativos		
Remuneraciones	5,352	11,309
Impuesto y contribuciones	12,866	11,668
Honorarios profesionales	7,050	11,179
Seguros	1,558	1,558
Aporte al IESS	1,096	
Beneficios sociales	1,411	8,743
Mantenimiento y reparaciones	2,016	1,788
Arriendo de Oficina	1,329	
Otros Gastos		5,460
Gastos no deducibles		
	42,506	51,705

14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

	2013	2012
Utilidad (Perdida) del ejercicio	313,872	317,474
Más		
Gasto no deducible	6,751	1,079
Menos		
15% de participación de empleados	(47,081)	(47,621)
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad		(7,900)
Deducciones por leyes especiales	(5,019)	(4,792)
Utilidad Gravable	268,523	258,240
Impuesto a la renta 22% y 23%	59,075	59,395
Anticipo pagado IR	(15,898)	(15,657)
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	43,177	43,738
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	10,798	11,885
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(14,427)	(10,797)
(-) Retenciones por dividendos anticipados	(22,000)	(29,195)
(-) Crédito tributario de años anteriores		(6,280)
Impuesto a la renta a pagar	17,548	9,351

14.- IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACIÓN ...)

DEDUCCIONES

Deducción por pago a trabajadores con discapacidad: Las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad , dependientes suyos, se deducirán con el 150% adicional

Deducciones por leyes especiales: El impuesto pagado a las tierras rurales multiplicado por cuatro, que será deducible exclusivamente de los ingresos originados por la producción de la tierra en actividades agropecuarias y hasta por el monto del ingreso gravado percibido por esa actividad en el correspondiente ejercicio.

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":

./ 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 del 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:

14.- IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACIÓN...)

./ 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.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 20121a compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar:

CORTO PLAZO

		2013	2012
		US$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar Relacionados			
Anticipos de dividendos	(a)	100,000	126,933
		100,000	126,933

(a) Anticipos de dividendos	2013	2012
	US$ dólares	
Coronel Jiménez Darío	17,500	26,096
Cuenca Loaiza Angelito Esteban	10,000	14,912
Espinoza Delgado Fausto	19,880	7,456
Guerrero Guerrero Luciano	6,500	9,693
Loaiza Cárdenas Kleber	12,500	18,640
Mosquera Montaña Germanía	8,500	12,675
Redrovan Reyes Luis	10,000	14,913
Redrovan Reyes Manuel Jesús	10,000	14,913
Tigre Moreno Angélica	5,120	7,635
	100,000	126,933

		2013	2012
		US$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar relacionados			
Dividendos por pagar	(a)	245,152	39,634
		245,152	39,634

15.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN ...)

(a) Préstamos accionistas	2013	2012
	US$ dólares	
Darío Coronel Jiménez	42,902	6,936
Ángelo Cuenca	24,515	3,963
Eduardo Fausto Espinoza	48,736	7,879
Luciano Guerrero	15,935	2,576
Kleber Loaiza	30,644	4,954
Patricia Mosquera Montaño	20,838	3,369
Angélica Tigre	12,552	2,029
Luis Redrovan Reyes	24,515	3,964
Manuel Jesús Redrovan	24,515	3,964
	245,152	39,634

LARGO PLAZO

		2012
Préstamo accionistas	(a)	158,762
Préstamos a terceros		46,994
		205,756

(a) Préstamos accionistas	2012 US$ dólares
Darío Coronel Jiménez	36,007
Ángelo Cuenca	20,576
Eduardo Fausto Espinoza	11,144
Luciano Guerrero	13,373
Kleber Loaiza	25,720
Angélica Tigre Moreno	10,535
Luis Redrovan Reyes	20,576
Manuel Jesús Redrovan Reyes	20,576
Germania Mosquera Montaño	255
	158,762

(b) Préstamos a terceros	2012 US$ dólares
Gonzalo Efraín Redrovan	17,234
Jorge Redrovan	19,760
Wilmer García	10,000
	46,994

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 11 de marzo del 2014, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones