

CAMAROMENSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

CAMAROMENSA S. A.

Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CAMAROMENSA S.A., Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Ecuador el 1 de Octubre del 2007, inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Octubre del 2007 en la Resolución No. 07.G.IJ.0006803 de la Superintendencia de Compañías. Con fecha 2 de abril del 2009 y mediante escritura pública, se resuelve aprobar el cambio de domicilio de la compañía **CAMAROMENSA S. A.** de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala y reformar el estatuto social de la compañía. Su actividad principal es realizada en el cantón Machala. Su objeto social es la explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

La compañía para poder operar firmo un Convenio de Cesión de Derecho de Concesión con la compañía CAMARONERA BARBOSA S.A. de una extensión de 105 has. de zona de playa para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco. El plazo de la concesión es de 10 años. (Ver Nota 15)

La mayoría de ventas son distribuidas por la compañía Omarsa S.A. y representan para los años 2013 el 68% y para el 2012 el 53% del total de ventas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo:

Comprende el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles 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 financiero

2.2.1 Activo Financiero

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

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.

CAMAROMENSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

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 CAMAROMENSA S.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.2 Pasivos Financieros

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

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

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

2.3 Inventarios

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

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

De acuerdo a la 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 ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4 Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

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

2.5 Maquinaria, planta 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 CAMAROMENSA S.A. optó 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.

CAMAROMENSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Maquinaria y equipo	Años	Valor Residual
Maquinaria y Equipo	10	20%
Vehículos	7	25%

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

2.6 Obligaciones Financieras

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

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

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

2.7 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.8 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según Sección 28 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.10 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

CAMAROMENSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

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.

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

2.11 Reserva legal

La ley de Compañías establece 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

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

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

Los ingresos de **CAMAROMENSA S.A.** son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón.

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 Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

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.

2.15 Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

CAMAROMENSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Caja	(a)	1,081,138	53
<u>Bancos</u>			
Pichincha S.A.		51,113	42,695
Bolivariano S.A		<u>9,537</u>	<u>-</u>
		<u>1,141,788</u>	<u>42,748</u>

- (a) Corresponde principalmente a cheques recibidos con fecha diciembre del 2013 por US\$ 1.001.138 del Sr. Manuel Rojas Amari y US\$ 80.000 de la compañía Pesquera Maycielo.

4 ACTIVOS FINANCIEROS, netos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	478,135	172,235
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas (Nota 13)		9,843	152,315
Otras cuentas por cobrar		-	1,014,761
Empleados		<u>1,539</u>	<u>994</u>
		<u>489,517</u>	<u>1,340,305</u>

- (a) Corresponden a valores por recuperarse principalmente por ventas de camarón, a Omarsa S.A representando el 84% por el año 2013 y (50% en el 2012) del total de las cuentas por cobrar los cuales no devengan intereses.

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$42.820 y US\$ 48.715 respectivamente.

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

CAMAROMENSA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

6 ACTIVO BIOLÓGICOS

El Activo Biológico al 31 de diciembre del 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activos biológicos que suman US\$ 493.333.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2013	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
9	7.41	11/21/2013	16,391.76	93%	4,809.95	16,392
10	8.43	8/29/2013	49,342.46	85%	26,102.82	57,365
11	8.67	10/29/2013	28,088.92	91%	12,653.02	26,377
12	9.30	9/10/2013	50,898.50	85%	26,145.54	63,130
13	7.85	11/10/2013	19,224.40	92%	6,035.00	19,224
14	9.16	10/2/2013	38,581.13	95%	17,063.67	33,862
15	8.20	10/13/2013	31,785.96	88%	16,581.59	33,737
16	8.74	8/20/2013	45,523.60	95%	24,158.77	65,087
17	7.72	10/13/2013	26,402.29	88%	13,457.34	25,302
18	9.05	10/2/2013	36,883.73	87%	15,135.53	29,737
19	11.95	11/23/2013	21,924.58	94%	6,386.07	21,925
20	17.00	11/10/2013	25,843.34	92%	14,505.71	25,843
20.5	3.50	9/1/2013	17,015.62	83%	9,036.56	17,016
21	23.00	11/24/2013	41,052.98	94%	11,858.67	41,053
22	7.74	11/8/2013	17,283.07	92%	7,431.24	17,283
			466,242.34		VALOR RAZONABLE	493,333

Al 31 de diciembre del 2012 el valor de los costos de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activos biológicos fue de US\$ 190.105

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2012	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2012	PRECIO PROMEDIO X LB. ENTERO AL 31 DIC 2012	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
9	7.41	9/8/2012	25,726.38	85.45	17,043.00	1.95	32,695
10	8.43	10/19/2012	19,381.14	-	0.00		19,381
11	8.67	-	-	-	0.00		-
12	9.30	10/16/2012	21,806.86	-	0.00		21,807
13	7.85	12/7/2012	7,377.26	-	0.00		7,377
14	9.16	12/4/2012	12,866.58	-	0.00		12,867
15	8.20	12/21/2012	5,285.61	-	0.00		5,286
16	8.74	11/24/2012	12,658.45	-	0.00		12,658
17	7.72	12/17/2012	5,253.48	-	0.00		5,253
18	9.05	10/31/2012	19,654.06	-	0.00		19,654
19	11.95	12/16/2012	10,121.63	-	0.00		10,122
20	17.00	12/16/2012	8,942.37	-	0.00		8,942
21	23.00	-	-	-	0.00		-
22	7.74	8/6/2012	38,054.79	64.04	17,755.56	1.95	34,062
			187,128.61		VALOR RAZONABLE		190,105

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.

CAMAROMENSA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

6 ACTIVO BIOLÓGICOS (CONTINUACIÓN...)

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

7 MAQUINARIA Y EQUIPOS, neto

El detalle de la maquinaria y equipos, neto de los años 2013 y 2012 se detalla a continuación:

	Movimientos		
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u> <u>y/o bajas</u>
Maquinaria y Equipo	45,432	-	-
Equipos de comunicación	7,840	-	-
Vehículos	44,461	-	-
Subtotal	97,733	-	-
Depreciación acumulada	(8,920)	(8,398)	-
Total	88,813	(8,398)	-

	Movimientos		
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>bajas</u>
Maquinaria y Equipo	7,721	37,711	-
Equipos de comunicación	-	7,840	-
Otras Propiedades planta y equipo	1,035	-	(1,035)
Vehículos	42,678	1,783	-
Subtotal	51,434	47,334	(1,035)
Depreciación acumulada	(3,544)	(5,447)	71
Total	47,890	41,887	(964)

8 PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales (a)	58,976	120,963
Otras cuentas por pagar	12,499	9,693
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 13)	2,343	942
	73,818	131,598

(a) Representan principalmente pagos pendientes por compra de insumos y materiales a Agripac y Aliment S.A.. Utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

CAMAROMENSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	218,325	212,246
15% Participación trabajadores por pagar	b)	183,184	103,002
Beneficios de ley a empleados		17,442	12,811
Con el IESS		7,077	-
Con la Administración Tributaria		8,355	3,165
		<u>434,383</u>	<u>331,224</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	212,246	-
Provisión del año	245,363	235,211
Pagos	(212,246)	-
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(27,038)</u>	<u>(22,965)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>218,325</u>	<u>212,246</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	103,002	70,360
Provisión del año	183,184	103,002
Pagos	<u>(103,002)</u>	<u>(70,360)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>183,184</u>	<u>103,002</u>

10 PATRIMONIO, *neto*

Capital Social

Con fecha 13 de diciembre del 2013, se emite la resolución No. SC.DIC.M.13 0563 emitida por la Superintendencia de Compañías, aprobando el aumento de capital suscrito de la compañía CAMAROMENSA S.A., por US\$ 20.000, que sumado al capital actual de US\$ 800, da un total de US\$ 20.800, dividido en 20.800 acciones de US\$ 1 cada uno de ellas. Y la reforma del Estatuto constante en la referida escritura. Para el año 2012 el capital social estaba representado por 800 acciones comunes de US\$ 1 cada una las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

	2013			
	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en US\$</u>	<u>%</u>
Arrobo Castillo Francisco Manuel	20,774	1	20,774	99.9%
Calozuma Armijos Norman Daniel	<u>26</u>	<u>1</u>	<u>26</u>	<u>0.1%</u>
	<u>20,800</u>		<u>20,800</u>	<u>100%</u>

CAMAROMENSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

PATRIMONIO (CONTINUACION...)

	No. De acciones	Valor nominal	2012	
			Participación en	Participación en
			US\$	%
Arrobo Castillo Francisco Manuel	799	1	799	99.9%
Calozuma Armijos Norman Daniel	1	1	1	0.1%
	800		800	100%

Resultados Acumuladas

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 18 de septiembre del 2013, se aprobó la distribución de utilidades por los años 2007 al 2012, por un valor acumulado de US\$ 1,251,051, lo cual en el año 2013 se canceló US\$ 325.258.

11 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2013 y 2012, corresponde como sigue:

	2013	2012
	US\$ dólares	
Ventas de camarón	2,685,623	2,297,046
Ventas de insumos	18,160	-
	2,703,783	2,297,046

Cientes:	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	2013	2012	2013	2012
Omarsa S.A.	1,829,109	1,222,871	410,124	110,684
Proexpo	189,148	579,398	-	25,929
Empacreci	256,747	390,054	68,011	35,622
Expalsa S.A.	266,267	34,599	-	-
Pesquera Santa Priscila	74,009	69,512	-	-
Otros	70,343	612	-	-
	2,685,623	2,297,046	478,135	172,235
Relacionadas:				
Distrisoda	2,543	-	-	-
Cybernius	5,408	-	4,441	-
Acuasol	3,916	-	3,877	-
Isca Isla Camaronera	4,960	-	-	-
Pescalia	1,333	-	-	-
Pesquera Marycielo	-	-	-	50,790
	18,160	-	8,318	50,790
	2,703,783	2,297,046	486,453	223,025

El Aumento en Ventas se debe al incremento registrado en los precios del año 2013 esto es 26,17% en comparación con el año 2012.

CAMAROMENSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

12 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos administrativos se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Remuneraciones	63,074	104,342
Aportes a la Seguridad Social	9,417	18,792
Honorarios y Comisiones a Profesionales	37,288	7,779
Mantenimiento y Reparaciones	1,753	1,388
Seguros y Reaseguros	3,169	3,360
Transporte y movilización	1,641	172
Impuestos	12,295	2,305
Gastos No Deducibles	86,427	14,667
Varios Gastos de Administración	<u>9,481</u>	<u>22,341</u>
	<u>224,546</u>	<u>175,147</u>

13 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Acuasol S.A.	3,877	-
Cybernius s.a.	4,441	-
Pesquera Marycielo C. Ltda.	<u>1,525</u>	<u>152,315</u>
	<u>9,843</u>	<u>152,315</u>

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	S. \$ dólares	
Acuasol	590	728
Cybernius	1,753	177
Mauvezin	<u>-</u>	<u>37</u>
	<u>2,343</u>	<u>942</u>

14 IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1,221,226	686,681
15% Participación trabajadores por pagar	(183,184)	(103,002)
Deducción por incremento neto de empleados	(9,185)	-
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades	-	(11,360)
Gastos no deducibles	86,427	450,336
Base Imponible	1,115,284	1,022,655
22% y 23% de Impuesto a la renta Causado	245,363	235,211
Retenciones en la fuente	(27,038)	(22,964)
Impuesto a la Renta a pagar	218,325	212,246

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

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

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

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

Dividendos

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

15 DERECHO DE CONCESION

Para usufructuar el área de 160 hectáreas de zona de playa y bahía, la Compañía CAMAROMENSA S.A. deberá renovar anualmente la matrícula por ocupación de zona de playa y bahía.

Producto de esta concesión no genera ningún tipo de pago por arrendamiento entre las partes, ya según el artículo 91 del Reglamento a la Ley de Pesca y texto unificado dice: *que los derechos de concesión podrán cederse previa autorización del Subsecretario de Recurso Pesqueros y del Subsecretario, de Defensa Nacional y la solicitud deberá ser presentada ante el Director General de Pesca y para el efectos se presentaran los documentos previsto en el literal a) del artículo 74 de este reglamento.*

Que de conformidad con el Acuerdo Ministerial 89 publicado en el RO número 86 DEL 17 de Mayo del 2007, se creó la Subsecretaría de Acuicultura quien es la actual entidad que otorga y se lleva este tipo de trámites.

Todo este proceso se lo realiza a título gratuito, ya que las obras de infraestructura, que el anterior concesionario pudo haber realizado, esa obra queda para el estado por lo que el cesionario no debe pagarle al cedente ningún valor.

El estado es el dueño absoluto de las áreas consideras por esta entidad zona de playas y bahías, las misma que no se puede vender ni arrendar, ya que de detectar estos vicios, el concesionario pierde la categoría de tal; la concesión será revertida al estado y este le entregará a la persona natural y jurídica que la solicite, conforme al procedimiento establecido en el Reglamento a la Ley de Pesca y texto unificado.

16 EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2013 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

CAMAROMENSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

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.



Abg. Francisco Arrobo Castillo
Gerente General



Ing. Cpm. Nelly Calozuma Armljos
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros