



*Soluciones en Auditorías S.A.*  
*Solaudit*

**UTILISIMA S.A.**

**Estados Financieros bajo Normas  
Internacionales de Información Financiera – NIIF  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
Informe de los Auditores Independientes.**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas de  
UTILISIMA S.A.:**

### **1. Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **UTILISIMA S.A.** al 31 de diciembre del 2013, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y demás 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 debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

### **3. Responsabilidad del Auditor**

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



#### **4. Opinión**

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **UTILISIMA 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 el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **UTILISIMA S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los Anexos respectivos.

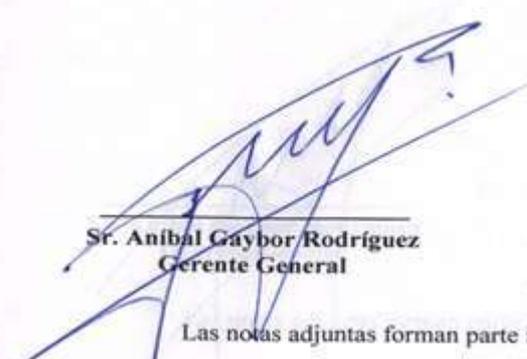
**Guayaquil, febrero 6 del 2014**

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

**CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.  
Representante Legal**

**UTILISIMA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
(Expresados en dólares)

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	2,902,138	428,565
Activos financieros, neto	4	2,632,143	1,749,765
Inventarios	5	152,431	132,929
Activo Biológico	6	1,758,504	2,138,136
Servicios y otros pagos anticipados		1,857	2,329
Activos por impuestos corrientes	7	44,180	140,065
<b>Total activo corriente</b>		<b>7,491,253</b>	<b>4,591,789</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	359,750	351,229
<b>Total activo no corriente</b>		<b>359,750</b>	<b>351,229</b>
<b>Total activos</b>		<b>7,851,003</b>	<b>4,943,018</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Pasivos Financieros	9	1,113,389	913,589
Obligaciones con instituciones financieras	10	-	200,000
Otras obligaciones corrientes	11	2,573,725	724,408
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>3,687,114</b>	<b>1,837,997</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,687,114</b>	<b>1,837,997</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
	12		
Capital		800	800
Reservas		400	400
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		560,576	1,463,053
Resultados acumulados		16,107	16,107
Resultados del ejercicio		3,586,006	1,624,661
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>4,163,889</b>	<b>3,105,021</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>7,851,003</b>	<b>4,943,018</b>


  
**Sr. Anibal Gaybor Rodríguez**  
Gerente General


  
**C.P.A. Alba Carrión Armijos**  
Contador

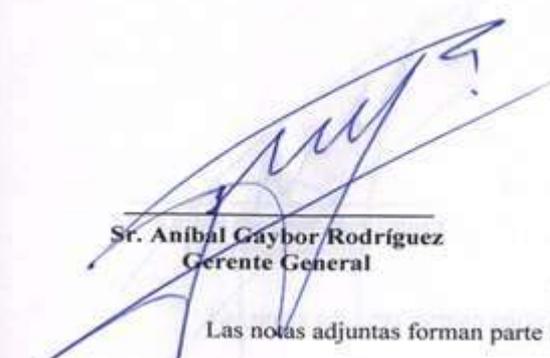
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**UTILISIMA S.A.****ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias	<b>13</b>	12,406,342	8,060,057
Costo de ventas y producción		<u>(6,707,265)</u>	<u>(5,372,705)</u>
Utilidad bruta		<u>5,699,077</u>	<u>2,687,352</u>
Otros Ingresos		22,770	6,020
<b>Gasto de operación y financieros</b>			
Gastos administrativos y ventas	<b>14</b>	(264,299)	(213,623)
Gastos Financieros		<u>(19,110)</u>	<u>(1,756)</u>
Total Gastos de operación y financieros		<u>(283,409)</u>	<u>(215,379)</u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>5,438,438</b>	<b>2,477,993</b>
15% Participación de trabajadores	<b>16</b>	(815,766)	(371,699)
22% y 23% Impuesto a renta	<b>16</b>	(1,036,666)	(481,633)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b><u>3,586,006</u></b>	<b><u>1,624,661</u></b>

  
Sr. Anibal Gaybor Rodríguez  
Gerente General

  
C.P.A. Alba Carrión Armijos  
Contador

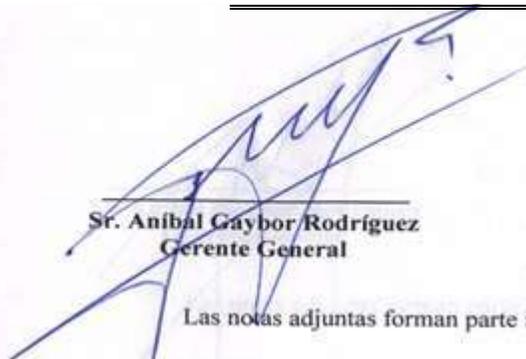
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**UTILISIMA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRINOMIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en dólares)

	Capital	Aporte para futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	800	-	-	7,169	1,492,352	1,500,321
Aporte para futura capitalizaciones mediante apropiación de utilidades	-	481,882	-	-	(481,882)	-
Aporte para futura capitalizaciones mediante transferencia de cuenta	-	981,171	-	-	-	981,171
Transferencia de resultado acumulados	-	-	-	1,010,470	(1,010,470)	-
Compensación Salario Digno	-	-	-	2,361	-	2,361
Apropiación de reserva	-	-	400	(400)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(1,003,493)	-	(1,003,493)
Utilidad neta resultado integral	-	-	-	-	1,624,661	1,624,661
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	800	1,463,053	400	16,107	1,624,661	3,105,021
Compensación Salario Digno	-	-	-	(10,209)	-	(10,209)
Transferencia de resultado acumulados	-	-	-	1,624,661	(1,624,661)	-
Apropiación de Aporte para futura capitalizaciones mediante apropiación de utilidades	-	(902,477)	-	-	-	(902,477)
Distribución de dividendos	-	-	-	(1,614,452)	-	(1,614,452)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	3,586,006	3,586,006
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	800	560,576	400	16,107	3,586,006	4,163,889

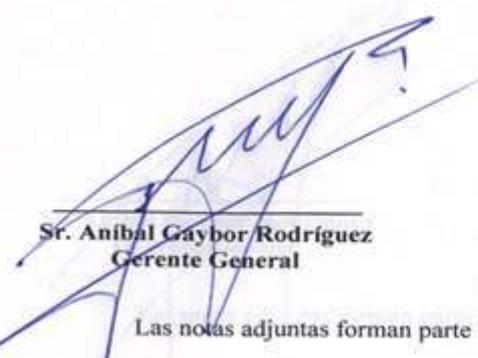
  
**Sr. Anibal Gaybor/Rodriguez**  
**Gerente General**

  
**C.P.A. Alba Carrión Armijos**  
**Contador**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

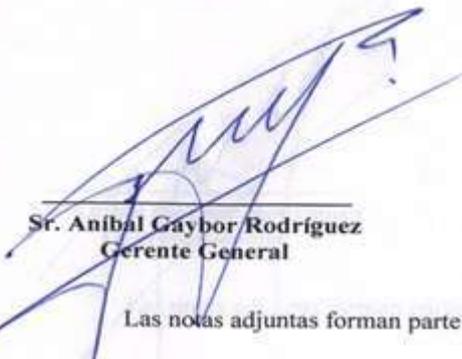
**UTILISIMA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
 Expresado en Dólares

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de otras actividades de operación	12,262,054	8,266,123
<b>Cobros por actividades de operación</b>	<b>12,262,054</b>	<b>8,266,123</b>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4,893,178)	(6,968,494)
Pago a y por cuenta de los empleados	(1,628,096)	(350,106)
Impuestos a las ganancias pagados	(285,825)	(349,997)
Otros pagos por actividades de operación	(388,443)	-
<b>Pagos por actividades de operación</b>	<b>(7,195,542)</b>	<b>(7,668,597)</b>
<b>Efectivo neto procedentes de actividades de operación</b>	<b><u>5,066,512</u></b>	<b><u>597,526</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(65,557)	(213,124)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b><u>(65,557)</u></b>	<b><u>(213,124)</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Efectivo (pagado) recibido por préstamo	(200,000)	200,000
Pago de dividendos	(2,327,382)	(1,003,492)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b><u>(2,527,382)</u></b>	<b><u>(803,492)</u></b>
<b>Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b><u>2,473,573</u></b>	<b><u>(419,090)</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	<b><u>428,565</u></b>	<b><u>847,655</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b><u>2,902,138</u></b>	<b><u>428,565</u></b>

 Sr. Anibal Gaybor Rodríguez Gerente General	 C.P.A. Alba Carrión Armijos Contador
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros	

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>5,438,438</b>	<b>2,477,993</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(1,817,183)</b>	<b>(829,556)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	57,036	40,537
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(1,036,666)	(481,633)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(815,766)	(371,699)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	(21,787)	(16,761)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>1,445,257</b>	<b>(1,050,911)</b>
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(184,557)	206,066
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(61,739)	(919,660)
Disminución (Incremento) en inventarios	381,917	(307,422)
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	472	4,798
Disminución en activos por impuestos corrientes	95,885	-
Incremento en cuentas por pagar comerciales	239,000	-
Incremento en otras cuentas por pagar	976,990	(602)
Disminución en beneficios a empleados	(2,711)	(34,091)
<b>Flujos de efectivo neto procedentes en actividades de operación</b>	<b><u>5,066,512</u></b>	<b><u>597,526</u></b>




**Sr. Anibal Gaybor Rodríguez**  
 Gerente General

**C.P.A. Alba Carrión Armijos**  
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

## 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

**UTILISIMA S.A** Fue constituida el 25 junio del 2008, en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución 08-G-II.0003977 el 2 de julio del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de julio del 2008, se cambió de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala, provincia de El Oro, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución 08-G-15-6753 el 6 de octubre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de noviembre del 2008. Su actividad principal es producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios y camaroneras. El mayor volumen de ventas de camarón lo tiene con la compañía Sociedad Nacional de Galápagos SONGA C.A. representando el 92% del total de ventas de camarón.

La compañía para realizar la actividad de producción de larvas de camarón suscribe un convenio de alianza para la producción de camarón con la compañía Naturisa S.A. celebrado el 15 de Julio de 2008. (Ver nota 17)

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 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 **Activos Financieros**

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.

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

#### **Medición Inicial**

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

#### **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 Maquinarias y Equipos

### 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 UTILISIMA 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.

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:

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

<b>Maquinarias y equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>
Maquinarias	Más de US \$5,000	7-10
Vehículos	Más de US \$5,000	5-7
Equipos de computación	Más de US \$800	3
Naves y aeronaves	Más de US \$5,000	8

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.

Una partida del rubro maquinarias y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

## **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 NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

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

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 liquidadas 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.

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 apropiarse 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 UTILISIMA S.A. son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticos 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

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

los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

**3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES 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	1,377	608
<u>Bancos</u>		
Pichincha	2,796,003	422,953
Bolivariano	104,758	5,004
	<u>2,902,138</u>	<u>428,565</u>

**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 relacionadas, (Nota 15)	2,245,268	1,609,186
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a) 301,077	116,520
Otras cuentas por cobrar	(b) 71,720	16,104
Empleados	14,078	7,955
	<u>2,632,143</u>	<u>1,749,765</u>

a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía Songa C.A por concepto de venta de camarón, con plazo máximo de 1 mes sin intereses.

b) Corresponde a cuentas por cobrar por concepto de crédito tributario de IVA, el mismo que se encuentra en proceso de devolución.

**5 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$152.431 y US\$ 132.929 respectivamente.

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

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

**6 ACTIVO BIOLÓGICO**

Al 31 de diciembre de 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por US\$ 1,758,503 tal como se muestra a continuación.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2013	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
030	21.18	2013-05-27	144,167	33	42,080	4	147,279
014	18.59	2013-06-25	112,492	33	35,560	4	124,459
015	19.30	2013-06-25	124,603	33	36,312	4	127,091
029B	7.33	2013-06-27	45,644	33	13,273	4	46,456
037	8.87	2013-07-30	44,480	33	13,561	3	40,140
003	6.82	2013-08-06	33,870	33	10,596	3	31,365
111	0.56	2013-08-06	1,463	33	1,032	3	3,054
019	19.94	2013-08-27	79,102	32	32,268	3	95,513
020	23.82	2013-08-27	95,841	30	39,961	3	118,284
021A	16.57	2013-08-27	67,412	35	26,898	3	79,617
126	2.02	2013-09-06	8,808	35	3,936	3	11,649
004	6.94	2013-09-21	24,722	35	10,305	3	30,501
008	12.03	2013-09-21	40,873	37	19,015	3	56,285
128	2.09	2013-09-21	9,095	37	3,745	3	11,086
022A	11.40	2013-09-22	37,068	37	18,964	3	56,134
127	2.09	2013-09-22	8,713	37	5,944	3	16,939
013	19.22	2013-09-25	60,422	37	20,639	3	58,820
018B	8.35	2013-09-25	29,191	37	13,065	3	37,890
033	17.18	2013-09-26	58,299	37	27,181	3	78,824
110	0.68	2013-09-26	2,090	39	3,354	3	8,384
016	19.92	2013-10-13	57,417	39	19,143	3	47,858
027	19.69	2013-10-13	54,208	39	20,947	2	50,272
040	9.52	2013-10-25	21,278	39	7,054	2	14,391
006	10.35	2013-10-30	27,569	39	7,131	2	14,546
011	19.69	2013-10-30	46,821	39	14,699	2	29,985
105	1.05	2013-11-02	2,711	39	858	2	1,751
106	0.99	2013-11-02	2,603	39	941	2	1,919
107	1.02	2013-11-02	2,693	39	964	2	1,967
108	1.01	2013-11-02	2,580	39	816	2	1,665
109	1.05	2013-11-02	3,022	39	914	2	1,864
012	19.26	2013-11-08	49,774	39	14,526	2	29,634
017	19.64	2013-11-09	44,782	39	21,511	2	51,626
130	1.54	2013-11-09	3,319	39	2,722	2	5,445
131	1.48	2013-11-10	3,157	39	2,669	2	5,338
005	9.16	2013-11-18	21,246	40	5,528	2	11,057
022B	11.07	2013-11-18	24,476	40	7,705	2	15,410
132	1.48	2013-11-18	2,509	40	3,514	2	7,028
009	22.01	2013-11-19	45,577	40	13,908	2	27,816
032	21.69	2013-12-15	38,179	40	2,838		38,179
038	4.50	2013-12-15	6,439	45	775		6,439
007	10.88	2013-12-16	15,115	45	2,028		15,115
021B	14.38	2013-12-16	18,787	45	1,497		18,787
023	18.81	2013-12-16	25,830	45	245		25,830
031	17.64	2013-12-16	22,747	45	3,000		22,747
002	6.24	2013-12-28	5,304	45	464		5,304
018	8.64	2013-12-28	6,397	45	642		6,397
025	18.66	2013-12-28	14,386	45	1,387		14,386
026	18.88	2013-12-28	21,662	45	1,404		21,662
036	6.69	2013-12-28	7,909	45	497		7,909

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

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2013	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
101	1.05	2013-12-28	777	45	94		777
102	1.00	2013-12-28	716	45	89		716
103	0.91	2013-12-28	681	45	81		681
104	1.52	2013-12-28	1,094	45	136		1,094
001	6.40	2013-12-29	5,135	45	-		5,135
024	19.61	2013-12-29	20,887	45	-		20,887
028	18.28	2013-12-29	22,040	45	-		22,040
039	4.38	2013-12-29	3,662	45	-		3,662
034	8.32	2014-01-04	3,604	45	-		3,604
112	1.39	2014-01-04	562	45	-		562
035	8.01	2014-01-10	2,585	45	-		2,585
029A	7.41	2014-01-18	7,536	45	-		7,536
010	19.62		6,219				6,219
129	1.58		908				908
<b>VALOR RAZONABLE</b>							1,758,503

EL Activo biológico al 31 de diciembre de 2012 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por \$ 2.138,140 tal como se muestra a continuación.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2012	PRECIO PROMEDIO O X LIBRAS AL 31 DIC 2012	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2012	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC DEL 2012
001	6.40	2012-07-24	45	13,956	2.20	13,958.15	30,703
013	19.22	2012-07-24	30	25,401	2.20	25,403.08	55,882
027	19.69	2012-07-24	45	42,936	2.20	42,938.54	94,460
035	8.01	2012-07-24	45	18,261	2.20	18,262.88	40,174
037	8.87	2012-07-24	45	22,859	2.60	22,861.41	59,433
038	4.50	2012-07-24	45	12,043	2.60	12,045.55	31,312
039	4.38	2012-07-24	45	10,419	2.20	10,421.58	22,923
003	6.82	2012-07-28	48	16,412	2.20	16,413.76	36,105
004	6.94	2012-07-28	48	14,377	2.20	14,379.01	31,629
129	1.58	2012-07-28	48	4,133	2.60	4,135.31	10,745
019	19.94	2012-08-10	40	43,921	2.60	43,923.30	114,194
102	1.00	2012-08-10	50	2,753	2.60	2,755.90	7,159
126	2.02	2012-08-10	50	5,339	2.60	5,341.81	13,882
128	2.09	2012-08-10	50	5,754	2.60	5,757.01	14,961
002	6.24	2012-08-14	38	12,370	2.60	12,372.64	32,162
011	19.69	2012-08-14	37	30,489	1.70	30,490.84	51,832
012	19.26	2012-08-25	50	42,317	2.20	42,319.05	93,097
016	19.92	2012-08-25	50	45,851	2.20	45,853.30	100,872
018B	8.35	2012-08-25	58	23,107	2.20	23,109.54	50,836
020	23.82	2012-08-25	37	38,728	2.20	38,730.69	85,203
021A	16.57	2012-08-25	50	36,407	2.20	36,408.75	80,094
008	12.03	2012-09-09	60	24,325	1.60	24,326.58	38,920
017	19.64	2012-09-09	50	38,934	2.20	38,936.12	85,655
021B	14.38	2012-09-09	60	29,077	1.60	29,078.34	46,523
022A	11.40	2012-09-09	50	23,729	2.20	23,731.27	52,204

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

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2012	PRECIO PROMEDI O X LIBRAS AL 31 DIC 2012	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2012	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC DEL 2012
033	17.18	2012-09-09	38	25,884	2.20	25,885.72	56,944
009	22.01	2012-09-18	65	45,377	1.60	45,379.04	72,604
005	9.16	2012-09-22	65	16,524	1.50	16,525.82	24,786
032	21.69	2012-09-22	65	39,128	1.50	39,129.50	58,692
040	9.52	2012-09-22	65	18,400	1.50	18,401.94	27,601
022B	11.07	2012-09-24	68	25,182	1.60	25,183.41	40,291
023	18.81	2012-09-24	68	37,755	1.50	37,756.15	56,632
029A	7.41	2012-09-24	68	16,856	1.60	16,857.72	26,970
031	17.64	2012-09-24	68	37,767	1.60	37,768.30	60,427
036	6.69	2012-09-24	68	10,742	1.40	10,743.71	15,039
104	1.52	2012-09-24	68	3,390	1.50	3,391.37	5,085
110	0.68	2012-09-24	68	1,820	1.60	1,821.42	2,912
111	0.56	2012-09-24	68	1,332	1.60	1,333.76	2,131
112	1.39	2012-09-24	68	3,100	1.50	3,101.44	4,650
024	19.61	2012-10-05	70	40,818	1.50	40,819.67	61,227
030	21.18	2012-10-05	70	41,147	1.50	41,148.55	61,721
106	0.99	2012-10-05	70	1,984	1.40	1,985.76	2,778
127	2.09	2012-10-05	70	5,156	1.60	5,157.55	8,250
006	10.35	2012-10-11	73	14,978	1.10	14,978.96	16,476
007	10.88	2012-10-11	73	15,637	1.10	15,638.10	17,201
025	18.66	2012-10-11	73	29,500	1.10	29,501.57	32,451
026	18.88	2012-10-11	73	32,562	1.20	32,562.96	39,074
028	18.28	2012-10-11	73	31,527	1.20	31,528.16	37,832
034	8.32	2012-10-11	73	13,153	1.10	13,154.58	14,469
130	1.54	2012-10-11	73	3,443	1.20	3,444.15	4,132
132	1.48	2012-10-11	73	3,781	1.60	3,783.10	6,050
015	19.30	2012-10-30	80	30,608	1.13	30,609.06	34,674
101	1.05	2012-10-30	80	1,850	1.10	1,851.32	2,035
105	1.05	2012-10-30	82	1,707	0.90	1,707.73	1,536
107	1.02	2012-10-30	80	1,797	1.10	1,798.46	1,977
108	1.01	2012-10-30	80	1,780	1.10	1,780.84	1,958
109	1.05	2012-10-30	80	1,850	1.10	1,851.32	2,035
131	1.48	2012-10-30	80	2,347	0.90	2,348.04	2,112
014	18.59	2012-11-21	88	3,404	0.00	3,403.73	21,918
018	8.64	2012-12-09	93	1,672	0.00	1,672.33	7,793
010	19.62	2012-12-12	93	3,798	0.00	3,797.59	17,821
029B	7.33	2012-12-12	93	1,419	0.00	1,418.77	6,597
103	0.91	2012-12-28	93	-	0.00	0.00	301
<b>VALOR RAZONABLE</b>						1,153,176.05	2,138,140

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

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

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

**7 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen del activo por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Crédito Tributario IVA	8,691	140,065
N/C devolución IVA	35,489	
	<u>44,180</u>	<u>140,065</u>

El movimiento de las retenciones en la fuente efectuadas se detalla a continuación:

<u>Activo:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Retenciones en la fuente del año	124,070	80,893
Retención pago de dividendos anticipados	119,847	114,915
Compensación del año	(243,917)	(195,808)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>-</u>

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

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

	<b>Saldo al 01/01/2013</b>	<b>Adiciones US\$ dólares</b>	<b>Saldos al 31/12/2013</b>
Maquinarias y equipos	297,815	65,557	363,372
Vehículos	106,361	-	106,361
Equipos de computación	8,349	-	8,349
Naves, aeronaves y barcasas	7,812	-	7,812
Subtotal:	420,337	65,557	485,894
Depreciación acumulada	(69,108)	(57,036)	(126,144)
Total	<u>351,229</u>	<u>8,521</u>	<u>359,750</u>

	<b>Saldo al 01/01/2012</b>	<b>Adiciones US\$ dólares</b>	<b>Saldos al 31/12/2012</b>
Maquinarias y equipos	84,690	213,125	297,815
Vehículos	106,361	-	106,361
Equipos de computación	8,349	-	8,349
Naves, aeronaves y barcasas	7,812	-	7,812
Subtotal:	207,212	213,125	420,337
Depreciación acumulada	(28,572)	(40,536)	(69,108)
Total	<u>178,640</u>	<u>172,589</u>	<u>351,229</u>

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

**9. 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	
Proveedores locales	1,113,389	874,389
Relacionadas (nota 15)	-	39,200
	<u>1,113,389</u>	<u>913,589</u>

Representan al proveedor GISIS S.A. de pagos pendientes por compra de insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

La compañía obtuvo un préstamo por US\$ 200.000 con el Banco del Pichincha el 31 de julio de 2012 con fecha de vencimiento el 26 de julio de 2013, generando una tasa de interés del 11.20% anual con pagos semestrales.

La garantía del préstamo que la compañía adquirió con el Banco Pichincha fue dada por el Accionista Anibal Gaybor, según Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal celebrada el 16 de julio de 2012.

**11. 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	
Dividendos por pagar	(a)	835,838	-
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(b)	815,766	371,699
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	(c)	792,750	285,825
Con la administración tributaria	(d)	69,283	5,841
Por beneficios de ley a empleados		42,091	44,802
Con el IESS		17,997	16,241
		<u>2,573,725</u>	<u>724,408</u>

(a) Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el 12 de junio del 2013 se aprobó la devolución de los valores que fueron aportados y destinados para Aportes para Futuras Capitalizaciones en periodos anteriores por un valor de US\$ 835.838. a cada accionista según porcentaje que le corresponda, y que dichos valores que fueron destinados ya no formaran como aporte a futura capitalización sino que serán devueltos a cada accionista.

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

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (continuación)**

(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	371,699	350,106
Provisión del año	815,766	371,699
Pagos	(371,699)	(350,106)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>815,766</u>	<u>371,699</u>

(c) 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	285,826	349,998
Provisión del año	1,036,666	481,633
Pagos	(285,825)	(349,997)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(243,917)	(195,808)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>792,750</u>	<u>285,826</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
<b>(d) <u>Con la administración tributaria:</u></b>		
Retención fuente	66,929	4,528
Retención IVA	2,354	1,313
	<u>69,283</u>	<u>5,841</u>

**12. PATRIMONIO, neto**

**Capital Social**

Está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

	<u>2013</u>		Participación en	
	No. De acciones	Valor nominal	US\$	%
Redrovan Reyes Jorge Benjamin	210	1.00	210.00	26%
Gaybor Rodriguez Anibal Rafael	190	1.00	190.00	24%
Redrovan Reyes Manuel Jesus	48	1.00	48.00	6%
Redrovan Reyes Edgar Jacinto	44	1.00	44.00	6%
Redrovan Reyes Luis Rigoberto	44	1.00	44.00	6%
Caraguay Pauta Carmen Salome	40	1.00	40.00	5%
Novillo Torres Galo Ivan	40	1.00	40.00	5%
Redrovan Reyes Alberto Rafael	32	1.00	32.00	4%
Redrovan Reyes Manuel Gonzalo	32	1.00	32.00	4%
Redrovan Reyes Rosa Hermelinda	32	1.00	32.00	4%
Redrovan Reyes Segundo Guillermo	32	1.00	32.00	4%
Reyes Redrovan Blanca Rosa	32	1.00	32.00	4%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	24	1.00	24.00	3%
	<b>800</b>		<b>800.00</b>	

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

**Aporte Futura Capitalización**

La compañía en el año 2013 realizó una disminución para futura capitalización por el valor de \$902.477 conformado de la siguiente manera:

- Mediante acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el 12 de junio del 2013 se aprobó la disminución y devolución de dichos valores por la cantidad de US\$ 835.837 a cada accionista según porcentaje que le corresponda, y que dichos valores que fueron destinados ya no formaran como aporte a futura capitalización sino que serán devueltos a cada accionista.
- Mediante acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el 27 de agosto del 2013 se aprobó la disminución y devolución de dichos valores por la cantidad de US\$ 29.667 a favor del Sr. Jorge Redrovan Reyes, y que dichos valores que fueron destinados ya no formaran como aporte a futura capitalización sino que serán devueltos al accionista.
- Mediante acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el 30 de diciembre del 2013 se aprobó la disminución y devolución de dichos valores por la cantidad de US\$ 25.666 a favor del Sr. Jorge Redrovan Reyes y al Sr. Anibal Rafael Gaybor Rodriguez por el valor de US\$ 11.305, y que dichos valores que fueron destinados ya no formaran como aporte a futura capitalización sino que serán devueltos a cada accionista.

**13. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Ventas de camarón	(a)	12,401,151	8,055,116
Otras ventas	(b)	5,191	4,941
		12,406,342	8,060,057

(a) El cliente principal por la venta de camarón es Sociedad Nacional de Galápagos SONGA C.A. representando el 92%

(b) Corresponde a ventas de insumos.

<u>Cientes:</u>	<b>Venta de bienes</b>		<b>Cuentas por cobrar</b>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Songa C.A.	11,360,146	6,331,659	301,077	116,520
Expalsa S.A.	508,251	144,564	-	-
Proexpo S.A.	374,881	-	-	-
Promarisco S.A.	-	1,578,250	-	-
Otros	163,064	5,584	-	-
	12,406,342	8,060,057	301,077	116,520

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

**14. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Sueldos	67,488	104,548
Beneficios sociales	9,348	28,140
Impuestos y contribuciones	26,486	15,162
Honorarios profesionales	15,454	15,696
Mantenimiento y reparación	1,358	1,289
Arriendo de oficina	8,531	5,935
Seguro	2,085	5,376
Suministro de oficina	3,614	5,487
Seguridad y vigilancia	19,181	8,931
Otros gastos	110,754	23,059
	<u>264,299</u>	<u>213,623</u>

**15. 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	
Préstamos a terceros	(a)	1,670,513	1,073,173
Anticipo de Dividendos	(b)	574,755	499,629
Prestamos Accionistas	(c)	-	36,384
		<u>2,245,268</u>	<u>1,609,186</u>

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
<b>(a) Relacionadas</b>			
Naturisa S.a. (Ver Nota 18)		1,670,513	698,148
Langostino S.a. Lanconor		-	150,000
Satukin S.a.		-	147,941
Casur S.a.		-	42,579
Rogmar S.a.		-	25,297
Rodlarok S.a.		-	9,208
		<u>1,670,513</u>	<u>1,073,173</u>

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

**TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)**

- (b) Con fecha 06 febrero del 2013 y mediante Acta de Junta General y Universal se aprueba los anticipos de dividendos correspondientes al ejercicio fiscal del año 2013 por la cantidad de US\$309.937.

Con fecha 17 diciembre del 2013 y mediante Acta de Junta General y Universal se aprueban los anticipos de dividendos correspondientes al ejercicio fiscal del año 2013 por la cantidad de US\$264.818.

	<u>2012</u>
	US\$ dólares
<b>(c) Prestamo a Accionistas:</b>	
Anibal Gaybor	10,300
Jorge Redrovan	26,084
	<u>36,384</u>

**CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA**

		<u>2012</u>
		US\$ dólares
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	(d)	39,200
		<u>39,200</u>

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

**Conciliación tributaria y movimientos**

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	5,438,438	2,477,993
<b>15% participación de trabajadores por pagar</b>	<b>(815,766)</b>	<b>(371,699)</b>
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades	-	(42,227)
Gastos no deducibles	89,446	29,989
Base imponible	4,712,118	2,094,056
<b>22% y 23% Utilidad Gravable</b>	<b>1,036,666</b>	<b>481,633</b>
Retenciones en la fuente	(124,070)	(80,893)
Retención pago de dividendos anticipados	(119,846)	(114,915)
Impuesto a la renta a pagar	<u>792,750</u>	<u>285,825</u>

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

“En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente”:

- ✓ 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

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

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.

#### **Determinación el anticipo del impuesto a la renta**

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo de impuesto a la renta estimado para el año 2014 es por US\$ 102.225, calculado según la fórmula antes indicada.

#### **Declaración impuesto a la renta año 2013**

La declaración del impuesto a la renta del año 2013 a la fecha de emisión de este informe se encuentra en proceso de aprobación para su posterior presentación.

### **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.

## **17. COMPROMISOS**

### **- CONVENIO DE ASOCIACIÓN EN PARTICIPACIÓN O ALIANZA PARA LA PRODUCCIÓN DE CAMARÓN**

La compañía con fecha 15 de julio del 2008 celebró un convenio de asociación en participación o alianza para la producción de camarón con la compañía **NATURISA S.A.**, para el cumplimiento de este convenio **NATURISA S.A** entregará el manejo operativo de las instalaciones de su propiedad conocido como INDUCAM. La compañía **UTILISIMA S.A.**, una vez recibida tales instalaciones se obliga a cuidar con suma diligencia y cuidado las misma, manteniéndola en las mismas e iguales condiciones que fueron entregadas, comprometiéndose además a que la utilización y uso de las mismas serán exclusivamente para fines propios de su naturaleza, esto es el cultivo de camarón en cautiverio sin que pueda darse una finalidad diferente.

Se prohíbe expresamente a la compañía **UTILISIMA S.A.**, que pueda de subarrendar en todo o en parte aquella como tampoco podrá ceder en forma alguna los derechos que del presente convenio se adquieran o pudieran derivarse.

Para los efectos de la realización del presente convenio, las partes establecen lo siguiente:

- **NATURISA S.A.** entregará el manejo operativo de 600 hectáreas y las instalaciones de la camaronera de su propiedad conocida como INDUCAM, ubicada en la Isla Escalante a la compañía **UTILISIMA S.A.**
- Una vez que se inicia el ciclo de cosecha que son parte del presente convenio, el inversionista deberá presentar informes mensuales de rendimiento de cada piscina y se procederá a liquidar por grupo de 10 piscina cosechadas. Luego de haberse cobrado la totalidad de la venta de cada grupo se realizará la provisión para el pago del impuesto a la renta y participación a los trabajadores y de manera inmediata; extracontablemente se preparará una proyección de utilidades y será repartida el 60% de las mismas en manera de anticipo y en la proporción que corresponde a las partes.
- La utilidad luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta se repartirá en las siguientes proporciones: 55% para la inversionista y el 45% para la propietaria. Esta forma y porcentaje se aplicará para toda las corridas que se realice durante el tiempo de duración del convenio de asociación.
- La parte inversionista tiene a su cargo el 100% del costo de producción de cada corrida.
- La propietaria entrega a la inversionista un listado de los bienes que quedaron bajo su responsabilidad y adecuada custodia de aquello.
- El o los representantes de la compañía **NATURISA S.A.** podrán ingresar libremente al área entregada para su manejo operacional por parte de la inversionista con la finalidad de constatar el mantenimiento y el buen uso de los equipos e instalaciones.
- La parte inversionista tiene la potestad de decidir la fecha de pesca de cada una de las piscinas en toda las corridas que se efectúen.
- Al término de cada corrida y luego de haberse cobrado la totalidad de la venta, se procederá al reparto del 100% de utilidades, debiéndose previamente realizar la provisión para el pago del impuesto a la renta y participación trabajadores, con cargo a la corrida que se cierra.

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

- La inversionista venderá el camarón a la compañía **SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS C.A** siempre que el precio promedio por kilo y por libra de camarón que ofrezca la mencionada compañía no sea inferior en más de 10 centavos de dólar, respecto al precio promedio por kilos y por libra de camarón de por lo menos 2 compañía empacadoras de primer nivel.

El plazo que se establece para el presente contrato será de 3 años, pero se efectuará revisiones anuales con la finalidad de analizar la conveniencia de la continuación o terminación del mismo.

Se deja establecido que se pueda dar por terminado en forma unilateral el convenio sin lugar a ningún tipo de indemnización o compensación alguna, para cuyo efecto se deberá enviar una comunicación escrita con 90 días de anticipación.

Con fecha 31 de enero de 2012 se firma un Adendum al contrato de asociación en participación o alianza para la producción de camarón, existiendo las siguientes reformas:

- Las partes acuerdan que la utilidad luego de la participación e impuesto a la renta se repartirá en los siguientes porcentajes: 50% para la inversionista y 50% para la propietaria. Esta forma y porcentaje se aplicará para toda las corridas durante el tiempo que dure el contrato de asociación.
- Las partes por mutuo acuerdo establecen, que el presente convenio en cuanto a su duración será por un plazo de 2 años y un mes más cuya terminación será el 14 de agosto de 2014.

#### **18. 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.

#### **19. 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.