



Soluciones en Auditorías S.A.
Solaudit

GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA 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 los Señores Accionistas de
GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.** al 31 de diciembre del 2013, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estado de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de 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, Normas internacionales de contabilidad – NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías y Valores. 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. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto siguiente, 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.



4. Bases para calificar la opinión

- 4.1 No presenciarnos la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2013 registrados en los Estados Financieros adjuntos, debido a que fuimos contratados en Septiembre del 2014. Bajo estas circunstancias, no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios, siendo este un procedimiento necesario para corroborar las exposiciones realizadas por la Gerencia en los Estados Financieros.
- 4.2 No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos y operaciones, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 enviadas a clientes como: Expalsa S.A. por US\$129.507, Liris S.A. US\$16,349 y proveedores como: Marvil S.A. US\$31,360, Salmia S.A. US\$30,760 y Aqualab S.A. US\$41,398. Si bien se aplicaron procedimientos alternativos de auditoría sobre dichos saldos, de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría las referidas confirmaciones son necesarias para corroborar las exposiciones realizadas por la Gerencia en los Estados Financieros.

5. Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieron haberse determinado como necesarios si no hubiera existido las limitaciones expuestas en los numerales 4.1 y 4.2 los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA 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 a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Aspecto de énfasis

La compañía en el año 2012 adquirió un sistema contable XASS 11 bajo NIIF, el mismo que hasta la fecha continúa en fase de implementación. La gerencia estima que para el año 2014 se concluya con la implementación del mismo, con la finalidad de obtener información oportuna y funcione de manera adecuada y segura.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 se emitirá por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas determinadas por la Administración tributaria, objeto de nuestra revisión y opinión.

Guayaquil 22, de diciembre del 2014

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

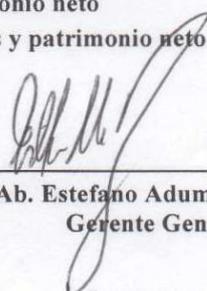

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

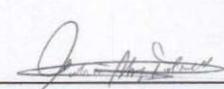
GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Expresado en Dólares

| | Notas | Diciembre 2013 | Diciembre 2012 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVO</u> | | | |
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3 | 122,971 | 609,622 |
| Activos Financieros, neto | 4 | 4,293,564 | 1,476,078 |
| Inventarios | 5 | - | 80,230 |
| Activo biológico | 6 | 2,121,301 | 1,850,753 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 75,585 | 36,779 |
| Total activo corriente | | 6,613,420 | 4,053,462 |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedades y equipo neto | 8 | 18,189,864 | 18,673,797 |
| Activo biológico | 6 | 549,759 | 477,500 |
| Total activo no corriente | | 18,739,623 | 19,151,297 |
| Total activos | | 25,353,044 | 23,204,759 |
| <u>PASIVO</u> | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Pasivos Financieros | 9 | 3,827,817 | 2,864,058 |
| Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo | 10 | 1,319,541 | 1,779,122 |
| Otras Obligaciones corrientes | 11 | 847,233 | 289,061 |
| Total pasivos corrientes | | 5,994,591 | 4,932,241 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | 10 | 2,152,266 | 2,129,502 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 12 | 362,404 | 239,986 |
| Otras provisiones | 13 | 172,882 | 172,882 |
| Total pasivos no corrientes | | 2,687,552 | 2,542,369 |
| Total pasivos | | 8,682,143 | 7,474,611 |
| <u>PATRIMONIO NETO</u> | | | |
| Capital | 14 | 300,000 | 300,000 |
| Reserva legal | | 5,085 | 5,085 |
| Resultados acumulados | | 15,425,063 | 14,876,585 |
| Resultados del ejercicio | | 940,753 | 548,478 |
| Total patrimonio neto | | 16,670,901 | 15,730,148 |
| Total pasivos y patrimonio neto | | 25,353,044 | 23,204,759 |

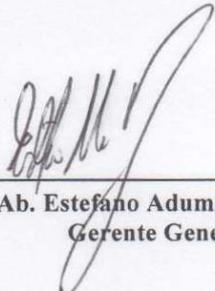

 Ab. Estefano Adum Boschetti
 Gerente General


 Ing. Julieta del Carmen Álvarez P.
 Contadora

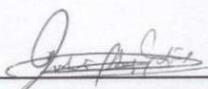
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012
 Expresado en Dólares

| | <u>Notas</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 15 | 9,277,833 | 6,249,347 |
| Costo de ventas | | <u>(2,123,006)</u> | <u>(2,275,379)</u> |
| Utilidad bruta | | 7,154,827 | 3,973,968 |
| Otros Ingresos | | 342,806 | 174,546 |
| Gasto de operación y financieros | | | |
| Gastos administrativos y ventas | 16 | (5,455,028) | (2,823,525) |
| Gastos Financieros | | <u>(278,411)</u> | <u>(341,408)</u> |
| Total gastos de operación y financiero | | (5,733,439) | (3,164,933) |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | | 1,764,195 | 983,581 |
| 15% Participación de trabajadores | 18 | (264,629) | (147,537) |
| 22 % y 23% Impuesto a la Renta | 18 | (558,812) | (287,566) |
| Utilidad Integral total de año | | <u>940,753</u> | <u>548,478</u> |



Ab. Estefano Adum Boschetti
 Gerente General



Ing. Julieta del Carmen Álvarez P.
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en Dólares)

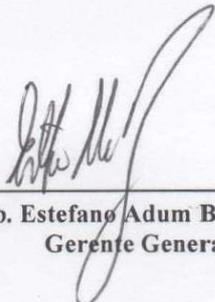
| | Capital | Reserva legal | Resultados acumulados | Resultados del ejercicio | Total |
|--|---------|---------------|-----------------------|--------------------------|------------|
| SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2012 | 300,000 | 5,085 | 15,292,951 | (416,366) | 15,181,670 |
| Transferencias a Resultados Acumulados | - | - | (416,366) | 416,366 | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | 548,478 | 548,478 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | 300,000 | 5,085 | 14,876,585 | 548,478 | 15,730,148 |
| Transferencias a Resultados Acumulados | - | - | 548,478 | (548,478) | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | 940,753 | 940,753 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 | 300,000 | 5,085 | 15,425,063 | 940,753 | 16,670,901 |

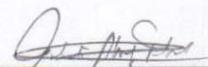

Ab. Estefano Adum Boschetti
 Gerente General


Ing. Julieta del Carmen Álvarez P.
 Contadora

GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2013 y 2012
Expresado en US\$ Dólares

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Efectivo recibido de clientes y otros | 6,460,348 | 6,234,119 |
| Efectivo pagado a proveedores, relacionadas y otros | (6,207,827) | (4,339,641) |
| Efectivo pagado por impuestos | (39,447) | (66,633) |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | <u>213,074</u> | <u>1,827,845</u> |
| ACTIVIDADES DE INVERSION: | | |
| Efectivo, pagado en adquisición de activo fijo | (262,908) | (615,367) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(262,908)</u> | <u>(615,367)</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Efectivo pagado de instituciones financiera | (436,817) | (633,990) |
| Efectivo neto(utilizado) provisto en actividades de financiamiento | <u>(436,817)</u> | <u>(633,990)</u> |
| Incremento de fondos | (486,651) | 578,488 |
| Saldo de efectivo al inicio del año | 609,622 | 31,134 |
| Saldo de efectivo al final del año | <u><u>122,971</u></u> | <u><u>609,622</u></u> |

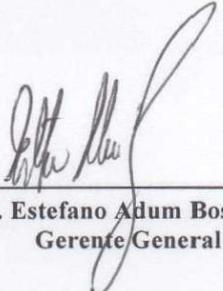

 Ab. Estefano Adum Boschetti
 Gerente General


 Ing. Julieta del Carmen Álvarez P.
 Contadora

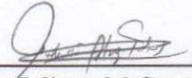
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|--------------------|------------------|
| UTILIDAD(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 1,764,195 | 983,581 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 45,818 | 402,763 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 746,841 | 715,572 |
| Ajustes por impuesto a la renta | (558,812) | (287,566) |
| Ajustes por participación trabajadores | (264,629) | (147,537) |
| Jubilación Patronal y Desahucio | 122,418 | 122,294 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | (1,596,938) | 441,501 |
| (Incremento) en Cuentas por Cobrar | (2,817,486) | - |
| (Incremento) en Activos Biológicos | (342,807) | (139,274) |
| Disminución (Incremento) en inventarios | 80,230 | (125,935) |
| (Incremento) en activos por impuestos corrientes | (38,805) | - |
| Incremento en otras cuentas por pagar | 963,758 | 483,355 |
| Incremento en Otras Obligaciones | 558,172 | 223,355 |
| Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación | 213,074 | 1,827,845 |



Ab. Estefano Adum Boschetti
Gerente General



Ing. Julieta del Carmen Álvarez P.
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A. fue constituida el 7 de octubre del 1981, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de octubre de 1981. Su objetivo social es la explotación de criaderos de camarones, actividades de compra venta alquiler y explotación de bienes inmuebles, actividades agrícolas forestales y ganaderas, venta al por mayor y menor de maquinarias industriales.

La compañía mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Guayaquil, con RUC 0990555907001, se encuentra ubicada en la avenida Juan Tanca Marengo km 3.5 entrando por la Coca Cola en el edificio Propiesa – Lotización Satirión.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

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

Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

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 de 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

2.2.1 Activo financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiera, 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 GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA 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, o en la prestación de servicios.

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).

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

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. Servicios y otros pagos anticipados

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

2.5. Propiedad, planta y Equipo

El costo inicial de la Propiedad Planta y Equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del desplazamiento físico donde se asienta. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

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:

| PP y E | Política de Capitalización | Años |
|-----------------------|----------------------------|--------------|
| Edificios | Más de 1000 | Entre 7 y 33 |
| Instalaciones | Más de 1000 | Entre 7 y 20 |
| Maquinarias y Equipos | Más de 1000 | 10 |
| Vehículos | Más de 3000 | 5 |
| Equipo de Computación | Más de 1000 | 3 |

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 mobiliario y equipos.

Una partida del rubro Maquinarias, planta 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. Activos Biológicos

La NIC 41 establece el tratamiento de los activos biológicos a lo largo del periodo del crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la medición inicial de los productos agrícolas en su punto de cosecha o recolección.

Reconocimiento

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

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

Activo biológicos bio - acuáticos

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

Activos biológicos-plantaciones

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. Las plantaciones se miden en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen de plantaciones en la compañía, el nivel de rendimiento (número de matas por áreas), las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha. La variedad que se siembre y cosecha es CCN51.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable de las plantaciones, la entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios. La mata de banano en pie próxima a la tumbada es medida a su valor razonable al momento de la cosecha.

La compañía tiene como política hacer resiembras permanentes, a fin de que se mantenga un número de aproximado de matas por cada hectárea

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 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 situación financiera.

2.8. Cuentas y documentos por pagar

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.

Las cuentas por pagar se controlan en hojas electrónicas Excel.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

2.9. Provisiones por pasivos Contingente

Las provisiones se definen como pasivos en lo que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Se debe reconocer una provisión cuando, y solo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- Una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable (es decir, existe mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa; en otras palabras, habrá de ser la cuantía razonable que la entidad debería pagar para satisfacer la deuda al final del periodo sobre el que se informa o transferir a una tercera persona en tal fecha para cancelarla.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tenga una obligación presente como resultado de un evento pasado, y sea 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.

2.10. 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.

2.11. 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 la información financiera individual de la Compañía. 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.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

2.12. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.13. 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.

Los ingresos son provenientes de la venta de semovientes, camarones, inmobiliaria, ganadería, cacao y venta de teca.

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

2.14. Costos y gastos

El reconocimiento de los 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 sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos son llevados en hojas electrónicas Excel.

2.15. 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.

2.16. 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se formaron de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Bancos | | |
| Bolivariano S.A. | 122,971 | 609,622 |
| | <u>122,971</u> | <u>609,622</u> |

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los activos financieros fue como sigue:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-----------|------------------|------------------|
| | | US\$ dólares | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses | a) | 877,799 | 154,502 |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas | (Nota 17) | 2,975,440 | 1,321,576 |
| Otras cuentas por cobrar | b) | 440,325 | - |
| | | <u>4,293,564</u> | <u>1,476,078</u> |

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

- a) Las cuentas por cobrar clientes corresponden principalmente a Expalsa S.A. por ventas de camarón, y a clientes menores por concepto de venta de semovientes, y por arriendo de locales comerciales.
- b) Otras cuentas por cobrar corresponden a préstamos realizados a las siguientes personas naturales y jurídicas:

| DETALLE | VALOR |
|------------------------------------|----------------|
| Adum Ziade Alfredo | 110,785 |
| Adum Boschetti Guido | 89,473 |
| Adum Boschetti Maria José | 89,473 |
| Compañía Inmobiliaria Maribos C.A. | 54,802 |
| Centeno Hank Alemania | 52,480 |
| Torres El Edem | 43,312 |
| Total | 440,325 |

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventario fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Inventario de materia prima | - | 80,230 |
| | <u>-</u> | <u>80,230</u> |

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de la materia prima, se valúa al costo de acuerdo al método promedio.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de la cuenta se conforma de la siguiente manera:

| CORTO PLAZO | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----|------------------|------------------|
| | | US\$ dólares | |
| Animales Vivos En Crecimiento | a) | 76,930 | 71,595 |
| Animales Vivos En Producción (Semovientes) | a) | 1,879,705 | 1,669,485 |
| Animales Vivos En Producción (Camarones) | b) | 164,666 | 109,673 |
| | | <u>2,121,301</u> | <u>1,850,753</u> |

- a) Los animales vivos en crecimiento (representan) la valoración de la población de semovientes en su estado inicial (recién nacidos). Por otro lado los animales vivos en producción representan las vacas, vaconas, toros y toretes que en determinado momento pasarían a la producción.

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

6. **ACTIVOS BIOLÓGICOS (CONTINUACIÓN...)**

- b) Los animales vivos en producción camarones representan la valoración de las piscinas de los animales. El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

| | Activo Biológico Camarones |
|---|---------------------------------------|
| saldo inicial al 1 /enero/2012 US\$ | 116,257 |
| Compensación con Costo de Venta | (116,257) |
| Incremento de Producción en Proceso | 127,657 |
| Ajuste por Valoración de piscinas | (17,984) |
| Saldo Final al 31/dic/2012 US\$ | 109,673 |
| Compensación con Costo de Venta | (109,673) |
| Incremento de Producción en Proceso | 219,659 |
| Ajuste por Valoración de piscinas | (54,993) |
| Saldo Final al 31/dic/2013 US\$ | 164,666 |

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.

LARGO PLAZO

| | | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Plantas en producción | 549,759 | 477,500 |
| | 549,759 | 477,500 |

Las plantas en producción representan las 464,03 hectáreas de cacao CCN51 que posee la compañía, según el estudio del perito, a continuación se expone un desglose por hacienda al 31 de diciembre del 2013.

| Categoría | Has. | Promedio Producción x Has | Total Producción | Total en Dólares |
|------------------|---------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| La Gardenia | 293.10 | 8.80 | 2,575.70 | 270,448 |
| Rancho Guido | 78.40 | 15.70 | 1,229.50 | 129,098 |
| Rio Manso | 79.00 | 16.00 | 1,262.80 | 132,594 |
| Rancho Robin | 13.53 | 12.40 | 167.80 | 17,619 |
| | 464.03 | | | 549,759 |

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

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Activos por impuestos corrientes | | |
| Crédito tributario a favor de la empresa IVA | 75,585 | 36,779 |
| | <u>75,585</u> | <u>36,779</u> |

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de maquinaria, planta y equipo fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| | US\$ dólares | |
| Costo | 20,423,201 | 20,160,293 |
| Depreciación acumulada | (2,233,337) | (1,486,496) |
| | <u>18,189,864</u> | <u>18,673,797</u> |

2013

| | <u>Saldos al</u> <u>01/01/2013</u> | Movimientos | <u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u> |
|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| | | <u>Adiciones</u> | |
| Terrenos | 8,305,303 | - | 8,305,303 |
| Edificios | 8,695,364 | - | 8,695,364 |
| Instalaciones | 1,590,575 | - | 1,590,575 |
| Maquinaria y Equipo | 1,024,453 | 177,600 | 1,202,053 |
| Equipo de computación | 5,152 | - | 5,152 |
| Vehículos | 539,446 | 85,308 | 624,754 |
| Subtotal | <u>20,160,293</u> | <u>262,908</u> | <u>20,423,201</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(1,486,496)</u> | <u>(746,841)</u> | <u>(2,233,337)</u> |
| Total | <u>18,673,797</u> | <u>(483,933)</u> | <u>18,189,864</u> |

2012

| | <u>Saldos al</u> <u>01/01/2012</u> | Movimientos | <u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u> |
|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| | | <u>Adiciones</u> | |
| Terrenos | 8,305,303 | - | 8,305,303 |
| Edificios | 8,695,364 | - | 8,695,364 |
| Instalaciones | 1,374,538 | 216,037 | 1,590,575 |
| Maquinaria y Equipo | 657,052 | 367,401 | 1,024,453 |
| Equipo de computación | - | 5,152 | 5,152 |
| Vehículos | 512,669 | 26,777 | 539,446 |
| Subtotal | <u>19,544,926</u> | <u>615,367</u> | <u>20,160,293</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(770,924)</u> | <u>(715,572)</u> | <u>(1,486,496)</u> |
| Total | <u>18,774,002</u> | <u>(100,205)</u> | <u>18,673,797</u> |

GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA 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

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-----------|------------------|------------------|
| | | US\$ dólares | |
| Cuentas y documentos por pagar locales | a) | 191,435 | 480,766 |
| Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas | (Nota 17) | 3.580.871 | 2,065,724 |
| Otras cuentas por pagar | | 55,511 | 317,569 |
| | | <u>3,827,817</u> | <u>2,864,059</u> |

a) Representan principalmente pagos pendientes por compra de balanceados, larvas, compras de maquinarias y mantenimiento de las mismas.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

| Préstamos | | Corto Plazo | Largo Plazo | Total |
|--|----|------------------|------------------|------------------|
| <u>Corporación Financiera Nacional</u> | a) | | | |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 7,86% en pagos trimestrales con vencimiento en mayo del 2017 | | 241,400 | 764,434 | 1,005,834 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8,82% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2013 | | 26,340 | - | 26,340 |
| <u>Banco Bolivariano</u> | b) | | | |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8,62% en pagos mensuales con vencimiento en febrero 2014 | | 11,667 | - | 11,667 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8,83% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2014 | | 73,584 | - | 73,583 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8,82% en pagos mensuales con vencimiento en Julio del 2015 | | 236,800 | - | 236,800 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8,82% en pagos mensuales con vencimiento en junio del 2017 | | 300,000 | 750,000 | 1,050,000 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8,82% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2015 | | 66,750 | 200,250 | 267,000 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8,82% en pagos mensuales con vencimiento en enero del 2018 | | 74,200 | 228,782 | 302,982 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8,82% en pagos mensuales con vencimiento en abril del 2015 | | 120,000 | 40,000 | 160,000 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 9,63% en pagos mensuales con vencimiento en julio 2015 | | 144,800 | 144,800 | 289,600 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8,83% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2015 | | 24,000 | 24,000 | 48,000 |
| | | <u>1,319,541</u> | <u>2,152,266</u> | <u>3,471,807</u> |

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

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (CONTINUACIÓN...)

2012

| | Porción Corriente | Porción Largo Plazo | Total |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------|
| <u>Corporación Financiera Nacional</u> (a) | | | |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 7,86% en pagos trimestrales con vencimiento en mayo del 2017 | 201,167 | 1,005,834 | 1,207,001 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8,82% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2013 | 26,340 | - | 26,340 |
| <u>Banco Bolivariano</u> (b) | | | |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8.83% en pagos mensuales con vencimiento en junio del 2013 | 3,870 | - | 3,870 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8.83% en pagos mensuales con vencimiento en mayo del 2015 | 153,200 | 217,030 | 370,230 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8.82% en pagos mensuales con vencimiento en febrero del 2013 | 200,000 | - | 200,000 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8.50% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2014 | 800,000 | 733,333 | 1,533,333 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8.59% en pagos trimestrales con vencimiento en marzo del 2015 | 267,000 | - | 267,000 |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8.82% en pagos mensuales con vencimiento en mayo del 2015 | 122,333 | 173,305 | 295,638 |
| <u>Banco Machala</u> | | | |
| Préstamo, cuyo interés anual es del 8.82% en pagos mensuales con vencimiento en Enero del 2013 | 5,212 | - | 5,212 |
| | 1,779,122 | 2,129,502 | 3,908,624 |

GARANTIAS

- a) Los préstamos con la **Corporación Financiera Nacional** están garantizados con la Hacienda Rancho Elena, la misma que es propiedad de la Compañía Agrícola Río Perdido S.A.

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

b) Los préstamos con el **Banco Bolivariano** están garantizados con los siguientes inmuebles:

- ✓ Terreno denominado macrolote 2 cuyo avalúo del perito es de \$ 3'234,000.
- ✓ Terreno perteneciente a la Compañía de desarrollo turístico peninsular
- ✓ Centro Comercial Gran Manzana.
- ✓ Inmueble perteneciente a la Compañía Inmobiliaria Maribos C.A.
- ✓ La hacienda la soledad perteneciente a la Compañía Agrícola Radan S.A.
- ✓ 6 Hectáreas del predio las flores perteneciente a la hacienda Radan S.A.
- ✓ Edificación perteneciente compañía de industrias y Comercio Dumton.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los beneficios a empleados se resumen a continuación:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Beneficios de ley a empleados | 52,300 | 25,636 |
| Con el IESS | 8,453 | 1,935 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | 306,417 | 147,537 |
| Con la Administración Tributaria | 123,263 | 20,239 |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 356,800 | 93,714 |
| | <u>847,233</u> | <u>289,061</u> |

a) El movimiento de 15% participación trabajadores fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Saldo inicial del año | 147,537 | 66,633 |
| Provisión del año | 264,629 | 147,537 |
| Pagos | (105,749) | (66,633) |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>306,417</u> | <u>147,537</u> |

12. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Jubilación patronal | 272,751 | 181,698 |
| Indemnización por desahucio | 89,653 | 58,288 |
| | <u>362,404</u> | <u>239,986</u> |

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

12. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (CONTINUACIÓN...)

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Saldo inicial del año | 181,697 | 88,936 |
| Provisión del año | 91,054 | 92,761 |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>272,751</u> | <u>181,697</u> |

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Saldo inicial del año | 58,288 | 28,755 |
| Provisión del año | 31,365 | 29,533 |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>89,653</u> | <u>58,288</u> |

13. OTRAS PROVISIONES

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Provisión por contingencia | 172,882 | 172,882 |
| | <u>172,882</u> | <u>172,882</u> |

La compañía GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A., mantiene glosas por inconsistencias en la determinación del Impuesto a la Renta Causado (gastos no deducibles tratados como deducibles) en la revisión del periodo 2008.

Al 1 de Enero del 2010 se registró una provisión equivalente al 50% de la glosa inicial cuyo monto ascendió a \$172,882, este valor es el que se espera cancelar según los abogados de la compañía en el juicio 09504-2013-0062 de la declaración de impuesto N° 09201302002216.

Según los abogados de la compañía "Estudio Jurídico Viteri y Asociados S.A." CHLV, la compañía interpuso una demanda de impugnación en contra del Director Regional Litoral del Sur del Servicio de Rentas Internas por una liquidación de diferencias por el impuesto a la renta del año fiscal 2008, además indicaron que el proceso se encuentra en conocimiento de la cuarta sala del Tribunal Distrital de los fiscal No 2 de Guayaquil, signado con el número 09504-2013.0062, y actualmente el proceso se encuentra en autos para resolver, es decir en la etapa para que los jueces dicten sentencia.

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

14. PATRIMONIO

Capital Social

Está representado por 300.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

| Accionistas | No. De acciones | Valor nominal | Participación en US\$ | % |
|--------------------------|-----------------|---------------|-----------------------|-------------|
| Ab. Samuel Estefano Adum | 297,000 | 1 | \$ 297,000 | 99% |
| Camarones Unidos S.A. | 3,000 | 1 | \$ 3,000 | 1% |
| | <u>300,000</u> | | <u>\$ 300,000</u> | <u>100%</u> |

15. INGRESOS

Los ingresos al 31 de diciembre 2013 y 2012 fueron como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Ingresos por Camaronera | 6,480,174 | 3,320,401 |
| Ingresos por Inmobiliaria | 1,660,346 | 1,512,894 |
| Ingresos por Ganadería | 588,618 | 608,405 |
| Ingresos por Cacao | 536,078 | 559,903 |
| Otros | 12,617 | 247,744 |
| | <u>9,277,833</u> | <u>6,249,347</u> |

16. GASTOS

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

| | 2013 | 2012 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Sueldos y Salarios | 467,301 | 393,264 |
| Suministros y Materiales | 640,281 | 117,694 |
| Aportes IESS | 112,205 | 103,555 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 71,134 | 100,622 |
| Arriendo | 4,870 | 35,296 |
| Impuestos y Contribuciones | 123,213 | 31,758 |
| Beneficios Sociales | 121,072 | 42,681 |
| Honorarios Profesionales | 23,449 | 4,467 |
| Transporte | 23,480 | 14,765 |
| Combustible | 95,712 | 357,669 |
| Comisiones | 62,375 | 83,330 |
| Otros | 3,709,937 | 1,538,424 |
| | <u>5,455,028</u> | <u>2,823,525</u> |

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

17. PARTES RELACIONADAS.

Las cuentas por cobrar y pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

| <u>Cuentas por Cobrar</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Agropecuaria Calicanto S.A. | 2,975,440 | 1,321,576 |
| | <u>2,975,440</u> | <u>1,321,576</u> |

| <u>Cuentas por Pagar</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Agrícola La Gardenia S.A. | 707,548 | 430,000 |
| Camarones Gigantes S.A. | 554,148 | 554,148 |
| Cealimidig S.A. | 511,478 | 184,000 |
| Agrícola Radan S.A. | 318,809 | 6,000 |
| Amarco Alimentos Marinos S.A. | 272,220 | 37,000 |
| Huertas Del Mar S.A. Humasa | 218,505 | 218,505 |
| Inavicsa Industrial Agrícola La Victoria Sa | 216,281 | 112,000 |
| Agropecuaria Calicanto Agroalsa Sa | 201,690 | 201,690 |
| Cultivadora De Peces S.A. Culdemar | 190,000 | 190,000 |
| Banarco S.A. | 164,663 | 40,999 |
| Kurko S.A. | 143,714 | 59,782 |
| Inversiones Y Propiedades Propiesa | 50,215 | - |
| Dumton Compania De Industrias Y Comercio C.A. | 10,888 | 10,888 |
| Construcciones Y Maquinarias Doble A (Conmadasa) S.A | 9,276 | 9,276 |
| Inmobiliaria Dumzia C. Ltda. | 7,217 | 7,217 |
| Servicios Y Propiedades Sepropisa S.A | 3,220 | 3,220 |
| Camagisa Camarones Gigantes S.A. | 1,000 | 1,000 |
| | <u>3,580,871</u> | <u>2,065,724</u> |

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

18. 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:

Conciliación tributaria y movimientos

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------------|------------------------|
| | US\$ dólares | |
| Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta | 1,764,195 | 983,581 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | (264,629) | (147,537) |
| Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades | - | (20,910) |
| Gastos no deducibles | 1,040,492 | 435,152 |
| Base Imponible | 2,540,057 | 1,250,286 |
| 22% y 23% de Impuesto a la renta Causado | 558,812 | 287,566 |
| Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior | 154,159 | 63,771 |
| Impuesto a pagar(mayor entre el anticipo - 22% y 23% de impuesto a la renta | (558,812) | (287,566) |
| Anticipo Pagado | - | - |
| Retenciones en la fuente | 166,991 | 133,684 |
| Crédito tributario generado por la salida de divisas | 35,022 | 22,463 |
| Crédito tributario de años anteriores | - | 37,705 |
| Impuesto a la Renta por pagar | <u>(356.800)</u> | <u>(93,714)</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, estableciendo 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 se 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

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

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.

Contingencias

- ✓ De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

19. CONTRATOS

Contratos de Poder Especial que otorgan las Compañías MARIBOS C.A. a favor de la compañía GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA

Mediante escritura pública de Poder Especial celebrado el 14 de agosto del 2013, las comparecientes MARIBOS C.A. junto con Granjas Marianas Doble A Gramada, deciden que la compañía Granjas Marinas Doble A GRAMADA administre todos los bienes detallados en el artículo segundo del poder especial que se otorga, quedando facultada para emitir los respectivos contratos de arrendamientos en el juzgado de inquilinato, realizar las respectivas cobranzas que por arriendo se realizan mensualmente y de igual manera asume el compromiso del cumplimiento de las obligaciones tributarias con las entidades públicas y privadas.

El plazo de duración es de cinco años calendarios contados a partir del uno de Agosto del 2013, prorrogables por periodos de un año y así sucesivamente, siempre y cuando una de ellas notifique por escrito a la otra su decisión de no prorrogarlo por lo menos con 60 días de anticipación.

La INMOBILIARIA MARIBOS C.A. es propietaria de los siguientes lotes de terrenos, locales y oficinas:

Lotes de Terreno:

| No. Lotes de Terrenos | Ubicación | Código Catastral | Cantidad bodegas | Secuencia de bodegas |
|-----------------------|---|----------------------|------------------|----------------------|
| 23 y 24 | "C" ubicado en la lotización Ind. Mapasingue Km 3.5 de la Av. Juan Tanca Marengo. | 66-0103-023-0000-0-0 | 13 | 1 al 13 |
| 2 y 7 | Mz. "A" ubicado en la lotización Ind. Mapasingue Km 3.5 de la Av. Juan Tanca Marengo. | 66-0101-002-0000-0-0 | 10 | 20 al 29 |

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

| | | | | |
|-------|---|---|----|------------|
| 5 y 6 | Mz. "A" ubicado en la lotización Ind. Mapasingue Km 3.5 de la Av. Juan Tanca Marengo. | 66-0101-05-0000-0-0 y 66-0101-006-000-0-0 | 11 | 300 al 310 |
|-------|---|---|----|------------|

Locales:

| No. Local | Ubicación | Código Catastral |
|-----------|--|-----------------------|
| 15 | Planta baja del edificio Sol Banco Cda. Alborada 8va. Etapa Av. Rodolfo Baquerizo Nazur Mz. 852. | 90-0378-001-0000-1-68 |

Oficinas:

| No. Local | Ubicación | Código Catastral |
|-----------|--|-----------------------|
| 207 | Segundo piso del edificio Sol Banco ciudadela Alborada 8va. Etapa Av. Rodolfo Baquerizo Nazur Mz. 852. | 90-0378-001-0000-3-7 |
| 210 | Segundo piso del edificio Sol Banco ciudadela Alborada 8va. Etapa Av. Rodolfo Baquerizo Nazur Mz. 852. | 90-0378-001-0000-3-10 |
| 308 | Segundo piso del edificio Sol Banco ciudadela Alborada 8va. Etapa Av. Rodolfo Baquerizo Nazur Mz. 852. | 90-0378-001-0000-4-8 |

Contratos de Poder Especial que otorgan las Compañías SEPROPISA S.A. a favor de la compañía GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA

Mediante escritura pública de Poder Especial celebrado el 19 de noviembre del 2013, las comparecientes SEPROPISA S.A., junto con Granjas Marianas Doble A Gramada, deciden que la compañía Granjas Marinas Doble A GRAMADA administre todos los bienes detallados en el artículo segundo del poder especial que se otorga, quedando facultada para emitir los respectivos contratos de arrendamientos en el juzgado de inquilinato, realizar las respectivas cobranzas que por arriendo se realizan mensualmente, y de igual manera asume el compromiso del cumplimiento de las obligaciones tributarias con las entidades públicas y privadas.

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

El plazo de duración es de cinco años calendarios contados a partir de noviembre del 2013, prorrogables por periodos de un año y así sucesivamente, siempre y cuando una de ellas notifique por escrito a la otra su decisión de no prorrogarlo por lo menos con 60 días de anticipación.

La compañía **SERVICIOS Y PROPIEDADES SEPROPISA S.A.** es propietaria de las siguientes propiedades:

Locales Centro Comercial:

| Nombre del Centro Comercial | Total Locales | Secuencia de Locales | Ubicación | Código Catastral |
|-----------------------------|---------------|----------------------|--|----------------------|
| SEPROPISA | 25 | 1 al 25 | Cdla. Urdenor Mz. 113 solares del 27 al 32 al pie de la Av. Juan Tanca Marengo | 90-1012-027-000000 |
| ANTENAS | 14 | 1 al 14 | Cdla. Urdenor Mz. 227 E solar 1 al pie de la Av. Juan Tanca Marengo | 90-1067-001-0000-0-0 |

Villas:

| Villa | No. Plantas | Ubicación | Código catastral |
|---------|-------------|-----------------------------------|---------------------|
| URDENOR | 2 | Cdla. Urdenor Mz. 217 solar 9 | 900421-013-000000 |
| PAQUITA | 1 | Cdla. GUAYACANES Mz. 174 solar 15 | 90-1056-09-0000-0-0 |

Departamentos:

| Departamento | No. Depto. | Ubicación | Código catastral |
|--------------|------------|--|------------------------|
| LA SAIBA | 303 | Cdla. Saiba bloque N1 tercer piso | 45-0037-001-0000-4-4-3 |
| PMDERA | 303 | Cdla. Pradera 1 bloque C-6 tercer piso | 450647001-0000-4-17 |

Contrato de Comodato con la compañía INVERSIONES Y PROPIEDADES PROPIESA S.A. a favor de GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA.

Mediante escritura pública de comodato celebrado en la ciudad de Guayaquil el día 1 de octubre del 2013 ante el abogado NELSON MAURICIO GÓMEZ MAQUILON, Notario suplente vigésimo quinto de Guayaquil comparecieron por una parte, la compañía INVERSIONES Y PROPIEDADES PROPIESA S.A., debidamente representada por el señor GUIDO CAMILO ADUM BOSCHETTI en calidad de gerente general; y por otra parte, la compañía GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A., debidamente representada por los señores SAMUEL ESTEFANO ADUM BOSCHETTI y GUIDO CAMILO ADUM BOSCHETTI en calidad de gerente y presidente respectivamente. Teniendo como antecedente que la compañía INVERSIONES Y PROPIEDADES PROPIESA S.A., es propietaria de cuatro lotes de terrenos identificados con las letras A, B, L y K del plano de división del lote L-VEINTITRÉS de la macro lotización PROSPERINA, ubicada al norte de la ciudad de Guayaquil, teniendo un área total de 25,443.57 m2.

En lo que se decide que la compañía INVERSIONES Y PROPIEDADES PROPIESA S.A., debe ceder y entregar en comodato o préstamo de uso a favor de la compañía GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA

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

S.A., los lotes de terreno identificados mencionados en el párrafo anterior, lo cual será utilizado para la edificación de un centro comercial que se denominará la Gran Manzana. El comodato tiene una duración de 50 años.

Por otra parte La compañía comodataria Granjas Marina Doble A Gramada S.A. queda obligada a:

- a) Destinar los terrenos entregados en comodato, para la construcción de una edificación en la que funcionara un centro comercial que se denominara "La Gran Manzana", así como a su cuidado, mantenimiento y limpieza de los mismos.
- b) A emplear el mejor cuidado en la conservación de la cosa entregada.
- c) A darle el uso y goce real y gratuito.
- d) Sufragar los gastos que demande el mantenimiento, pago de servicios públicos, agua potable, luz, teléfono; así como los impuestos prediales, tasas municipales y todos aquellos fiscales, municipales y/o provinciales que graven a los bienes entregados en comodato.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 22 de Diciembre del 2014, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Hasta la fecha de emisión del presente informe, la compañía continúa en fase de implementación del sistema contable XASS 11, por ello la Gerencia General no ha obtenido información financiera y contable de manera oportuna.

21. 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.
