

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

PRODUMAR S.A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en febrero 11 de 1982, e inscrita en marzo 23 del mismo año. Su actividad principal es el dedicarse a la cría, explotación, industrialización y comercialización de especies bioacuáticas. La Compañía está inscrita con el Registro Único de Contribuyentes - RUC del Servicio de Rentas Internas - SRI con el No. 0990576459001. Sus oficinas administrativas y granjas piscícolas y actividades de procesamiento de camarones y especies bioacuáticas se encuentran ubicadas en Duran en el Km. 8 Vía a Duran Tambo. Es una compañía cuya participación accionaria es del 50% de propiedad de INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A. y el 50% de VISTA AL VALLE CORP, sociedades constituidas en la República del Ecuador y en Estados Unidos de Norte América, respectivamente.

Operaciones.- La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de una finca con 956 hectáreas destinadas para el cultivo de camarón y tilapia, así como también 449,33 hectáreas que son alquiladas a una parte relacionada. PRODUMAR S.A., produce y vende dos principales productos tanto al mercado extranjero y nacional, como es la tilapia filete fresco, filete congelado, entero fresco, entero congelado, alevines, cabezas congeladas, recortes congelados, piel congelada y escamas y los camarones frescos.

Al 31 de diciembre del 2013, las ventas de tilapia y camarón representaron 48% (87% en el año 2012) y 52% (13% en el año 2012) de la facturación total.

El abastecimiento oportuno de su principal materia prima (balanceado), para la producción de tilapia y camarón, es acordado mediante negociaciones realizadas con tres proveedores locales. Para el proceso de empaque del producto terminado mantiene un contrato de servicios con una parte relacionada, nota 25. Con el propósito de fortalecer sus operaciones en las actividades bioacuáticas la Compañía efectuó al 31 de diciembre del 2013, varias inversiones en activos fijos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - 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).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, **PRODUMAR S.A.** utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Efectivo y equivalente de efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los estados financieros comprende saldos bancarios mantenidos con instituciones financieras locales y del exterior, certificados de depósitos a plazo, cuya característica principal es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo o emisión de pasivo. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Inversiones temporales.**- Son registradas al costo y consisten en certificados de depósitos a plazo emitidos por una institución, los cuales devengaron intereses al 31 de diciembre del 2013 por US\$. 20,402, los mismos que se encuentran registrados en el Estado de Resultados Integral.
- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materias primas y materiales (bienes) e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios (incluidos la prestación de servicios profesionales).
- **Obligaciones financieras.**- Están presentados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía tales como: liquidez, crédito, mercado y generales de negocio. Un detalle a continuación:

- **Liquidez.**- La medición de sus activos corrientes con relación a sus pasivos corrientes, revelan que la Compañía al 31 de diciembre del 2013 dispone de excedentes de capital de trabajo. Al 31 de diciembre del 2013, esta medición presenta excedente causado principalmente por el importe registrado en el activo financiero, neto, que incrementa el activo corriente. Con base a lo comentado, la Administración de la Compañía gestiona y conduce un presupuesto de operaciones prudente, manteniendo en caja,

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

bancos e inversiones temporales, importes relativamente significativos para cubrir necesidades inmediatas del negocio.

- **Crédito.**- En razón que las ventas son realizadas en un 90% a clientes del exterior, con quienes la Compañía tiene una relación comercial frecuente y cumple con los requerimientos de calidad exigidos en esos mercados, la Administración de la Compañía no considera exista un riesgo importante de recuperación de la cartera.
- **Mercado.**- Los productos que comercializa la Compañía en el exterior presentan un alto nivel de competencia internacional. Sin embargo, la calidad del camarón y tilapia ecuatoriana es mundialmente reconocida y genera oportunidades que son aprovechadas por la Compañía a través de sus clientes ubicados principalmente en mercados competitivos de Europa, Estados Unidos de América y Asia.
- **Financiamiento.**- Debido a que el riesgo de liquidez puede ser moderadamente administrado, la Compañía requiere de constante financiamiento de instituciones financieras locales y del exterior, necesarios para cubrir su capital de trabajo.
- **Generales.**- Actualmente, las prácticas utilizadas en el cultivo y cosecha del camarón y de la tilapia, mediante el uso apropiado de nuevas tecnologías e inversiones en ampliación de la infraestructura industrial, permiten año a año mejorar la calidad e incrementar la producción para abastecer las necesidades crecientes del mercado internacional. La Administración de la Compañía considera que actualmente el negocio del camarón y tilapia está en un buen momento, no existiendo factores legales, económicos o políticos de carácter internos y externos que lo afecten, o naturales sobre el cual tenga conocimiento.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año, para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes.

Existencias.- Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados (tilapia y camarón) y de los productos en curso incluye los costos de las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables. Los productos obsoletos o de lento movimiento son reconocidos a su valor de realización.

Activos biológicos.- Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales PRODUMAR S.A., gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimientos, degradación, producción y procreación que son causa de los cambios

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

cualitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee PRODUMAR S.A. y que comprenden este rubro, corresponden a tilapia y a camarones en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generara el activo biológico durante su vida útil.

No obstante lo anterior, PRODUMAR S.A. ha definido que para los activos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento no existe un valor razonable que pueda ser medido. Además al momento de determinar el valor presente de los flujos futuros netos de la Compañía, ha determinado que no existe certeza razonable de que las siembras a producir tilapia y camarones serán cosechadas en una cantidad aproximada o razonable, porque en base a las estadísticas de rendimientos de producción son volátiles.

De esta forma, los peces (tilapia) y camarones en agua dulce son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Lo anterior atendiendo a lo establecido en el párrafo 30 de la NIC 41.

A continuación se presenta un cuadro resumen que detalla lo anterior:

Activo

Tilapia y Camarón

Valorización

Costos acumulados en sus etapas de hatchery, pre –cría y engorde.

Activo por impuestos corrientes.- Representa principalmente el importe pagado por Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las importaciones y compras locales de bienes utilizados en los productos terminados y exportados por la Compañía, el cual es susceptible de devolución previa al SRI conforme lo establecido en la normativa tributaria vigente.

Servicios y otros pagos anticipados.- Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Propiedad, planta y equipos, neto.- Las propiedades, planta y equipos, se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. El costo de las instalaciones e infraestructura incluye la revaluación efectuada sobre la base de tasaciones efectuadas por un perito independiente; dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación. La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios, mejoras e infraestructura	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Equipos de computación y comunicación	33%

Inversiones en acciones.- Dependiendo del porcentaje de participación en las sociedades, las inversiones en acciones están registradas básicamente a Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

Otras obligaciones corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el SRI, en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Art. 216 del Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2013 y 2012 por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye cálculo de una reserva de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Reserva por valuación.- Se origina por el ajuste a valor de mercado realizado a instalaciones e infraestructura, de acuerdo a los estudios de peritaje efectuado por un perito calificado. De conformidad con lo establecido en las Resoluciones SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.03 y SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 15 de marzo y 28 de octubre del 2011, publicadas en los Registros Oficiales de abril 4 y octubre 28 del 2011, respectivamente establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, en la medida que el activo valuado sea utilizado por la Compañía, sin embargo se transferirá cuando se produzca la baja o la venta del activo revaluado y en adición, los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo, estos costos se reconocen a medida que se incurren, independientemente de la fecha que se realiza el pago, de acuerdo a lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

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

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

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

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Bancos	<u>580.593</u>	<u>1.770.336</u>
Pasan:	580.593	1.770.336
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Vienen:	580.593	1.770.336
Inversion Temporal	500.000	0
Deposito en transito	178.505	0
Caja	<u>3.350</u>	<u>4.850</u>
Total	<u><u>1.262.448</u></u>	<u><u>1.775.186</u></u>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde principalmente a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe restricción que límite su uso.

Inversión temporal.- Al 31 de diciembre del 2013, está constituida por certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Bolivariano C.A. por US\$. 500,000 a 31 días plazo con tasa de interés del 3,25% anual y vencimiento en enero 1 del 2014.

4. INVERSION TEMPORAL

Al 31 de diciembre del 2013, está constituida por certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Bolivariano C.A. por US\$. 1,000,000 a 181 días plazo con tasa de interés del 6,50% anual y vencimiento en marzo 12 del 2014.

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
<u>Clientes:</u>		
Locales	966.403	1.176.003
Exterior	1.287.649	18.961
<u>Partes relacionadas:</u>		
Tropical Packing Ecuador S.A.	40.030	20.906
Industra Pesquera Santa Priscila S.A.	7.383	161.037
Indupesca S.A.	0	7.297
Otras cuentas por cobrar	27.997	41.735
Interes por cobrar	20.403	0
Funcionarios y empleados	<u>10.001</u>	<u>7.480</u>
 Subtotal	 2.359.866	 1.433.419
 Menos: Provision para cuentas incobrables	 <u>(25.094)</u>	 <u>(17.109)</u>
 Total	 <u><u>2.334.772</u></u>	 <u><u>1.416.310</u></u>

Clientes locales.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2013, representan importes facturados por la venta de productos terminados, los mismos que están pendientes de cobro, no generan intereses y vencen entre 15 a 30 días posteriores a la emisión de la factura.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle de la antigüedad de la cartera local es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
<u>Vencimientos</u>		
0-30	804.108	714.140
31-60	48.789	240.165
61-90	65.961	50.661
91-120	6.268	53.941
Mas 120 días	<u>41.277</u>	<u>117.096</u>
 Total	 <u><u>966.403</u></u>	 <u><u>1.176.003</u></u>

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013, se efectuó la baja de cuentas por cobrar clientes locales por US\$. 90,000 aproximadamente.

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan principalmente saldos por cobrar por venta de productos terminados, las cuales no generan intereses y vencen en aproximadamente 30 y 45 días.

6. EXISTENCIAS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Repuestos, químicos, combustibles, balanceados y otros:	536.987	270.571
Productos terminados	332.602	705.337
Materias primas y material de empaque	<u>311</u>	<u>244.692</u>
Total	<u><u>869.900</u></u>	<u><u>1.220.600</u></u>

Repuestos y químicos, combustibles, balanceados y otros.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan materiales de operación y mantenimiento, existentes en las bodegas ubicadas , los mismos que serán utilizados a medida que se requiera en los mantenimientos periódicos y la alimentación para la transformación de los activos biológico que efectúa la Compañía.

Productos terminados.- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente US\$. 129,192 y US\$.65,968, respectivamente (US\$. 98,902 y US\$. 494,407, en el año 2012) concernientes a 129,192 Lbs. de filete de tilapia fresco (98,902 Lbs. en el año 2012) y 20,687 Lbs. de filete de tilapia congelado (156,487 en el año 2012).

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios de la Compañía no están pignorados con ninguna institución financiera local o del exterior.

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Credito tributario del IVA	374.447	320.030
Notas de credito emitidas por IVA	112.657	37.763
Reclamos por devolucion de IVA	62.152	129.578
Credito tributario para el impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>9.592</u>
Total	<u><u>549.256</u></u>	<u><u>496.963</u></u>

Crédito tributario IVA.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa el IVA generado en las importaciones y compras locales de bienes utilizados en los productos terminados y exportados por la Compañía, que es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas - SRI conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - RALRTI.

Reclamos por devolución de IVA.- Representa el saldo que encuentra pendiente de gestionar su recuperación previa solicitud al Organismo de Control, conforme lo establecen las disposiciones tributarias vigentes. Las recuperaciones efectuadas por este concepto al 31 de diciembre del 2013, ascendieron a US\$. 425,132.

Notas de crédito emitidas por IVA.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a saldo de notas de crédito desmaterializadas, las mismas que pueden ser utilizadas para pagar total o parcialmente obligaciones tributarias y aduaneras. En el año 2013, se utilizaron US\$. 218,174 y US\$. 47,721 para pagos de declaraciones mensuales de impuestos y segundo cuota del anticipo del impuesto a la renta, respectivamente.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Anticipo a contratistas	162.273	124.959
Anticipo a proveedores	42.349	24.506
Seguros pagados por anticipados	1.695	2.892
Otros	<u>11.602</u>	<u>19.188</u>
Total	<u><u>217.919</u></u>	<u><u>171.545</u></u>

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Continuación)

Anticipos a contratistas.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan saldos de importes entregados para efectuar trabajos eléctricos en el área de pre-cría por US\$. 124,959, los cuales a la fecha de emisión de este informe (Marzo 7 del 2014) aún no han sido liquidados.

Anticipos a proveedores: Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan desembolsos entregados a proveedores que no generan intereses y vencen en 30 días plazo.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Edificios, construcciones e infraestructura	17.279.708	12.010.297
Maquinarias y equipos	3.735.954	3.588.135
Terrenos	2.001.480	2.001.480
Vehiculos	1.246.062	1.182.024
Ecostrucciones en curso	0	485.718
Equipos de computacion y comunicación	233.864	103.290
Muebles y enseres, equipos de oficina	<u>147.194</u>	<u>132.546</u>
Subtotal	24.644.262	19.503.490
Menos: Depreciacion acumulada	<u>(9.293.782)</u>	<u>(6.926.518)</u>
Total	<u><u>15.350.480</u></u>	<u><u>12.576.972</u></u>

En los años 2013 y 2012, el movimiento de la propiedad, planta y equipos fue el siguiente:

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Saldo Inicial, neto	12.576.972	13.398.572
Mas: Adiciones	409.299	806.329
Mas: Revaluacion	4.736.126	0
Menos: Cargo anual de depreciacion	(1.326.031)	(1.627.929)
Menos/mas: Reclasificacion / ajuste	23	0
Menos: Ventas y/o bajas	(2.258)	0
Menos: Depreciacion por revaluacion	<u>1.043.651</u>	<u>0</u>
Saldo Final, neto	<u><u>15.350.480</u></u>	<u><u>12.576.972</u></u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente la capitalización de obras en curso, concernientes a obras en infraestructura y adecuaciones de oficinas, en adición se incluyen construcción e instalación de la draga Produmar, adquisiciones de cámaras y sistemas para rayos y fuentes de poder por US\$. 111,930 y US\$. 105,883, respectivamente. En el año 2012, representaron construcciones en fábrica de pro- biótico y complejo deportivo por US\$. 88,612 y US\$.88,737, respectivamente, así como también adecuaciones en obras en infraestructura por US\$.120,990.

Revaluación.- En enero 31 del 2013, fue contabilizado a valor razonable las infraestructuras acuícolas: movimientos de tierras y obras hidráulicas de acuerdo al informe de tasación emitido por el Ing. Juan Nowack Carchi, perito valuador calificado con Registro No. 442 designado por la Superintendencia de Compañías.

El importe generado por la revaluación a esa fecha ascendió a US\$. 4,736,126 (US\$. 808,766 correspondiente a la depreciación acumulada) que fue contabilizado con crédito a la cuenta patrimonial reserva por valuación. En el año 2013, el incremento en el valor de las infraestructura del revaluó generó depreciación por US\$. 691,323 registrado con cargo a resultados del ejercicio.

Garantías.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, ciertas propiedades, planta y equipos de la Compañía están entregados en garantía a instituciones financieras por préstamos concedidos.

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de los archivos biológicos, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Cultivos de Tilapia	4.623.461	4.313.329
Cultivos de Camaron	<u>2.336.467</u>	<u>1.521.184</u>
Total	<u><u>6.959.928</u></u>	<u><u>5.834.513</u></u>

En los cultivos de tilapia la compañía mantenía en proceso de pre-cría 37 (29 en el año 2012) piscinas y para el proceso de engorde 75 (64 en el año 2012). El detalle de los activos biológicos se compone principalmente de lo siguiente:

	 Cultivo de tilapia.					
	2013.....			2012.....		
	<u>Etap</u>	<u>Etapa de</u>	<u>Total</u>	<u>Etap</u>	<u>Etapa de</u>	<u>Total</u>
	<u>pre-cría</u>	<u>engorde</u>		<u>pre-cría</u>	<u>engorde</u>	
	(Dolares).....					
<u>Costos:</u>						
Materia prima (Avelines)	165.028	1.409.402	1.574.430	309.953	1.344.272	1.654.225
Balanceado	82.387	1.932.545	2.014.932	92.231	1.574.922	1.667.153
Costos de personal	25.959	360.386	386.345	30.951	351.258	382.209
Costo de materiales	21.152	153.448	174.600	17.299	191.585	208.884
Costo de mantenimiento	21.887	78.565	100.452	9.050	91.676	100.726
Costo de depreciación	15.511	252.239	267.750	21.228	234.550	255.778
Otros costos de operación	<u>12.313</u>	<u>92.639</u>	<u>104.952</u>	<u>7.435</u>	<u>37.219</u>	<u>44.654</u>
Totales	<u><u>344.237</u></u>	<u><u>4.279.224</u></u>	<u><u>4.623.461</u></u>	<u><u>488.147</u></u>	<u><u>3.825.482</u></u>	<u><u>4.313.629</u></u>

En los cultivos de camarón la compañía mantenía en proceso de pre-cría 16 (4 en el año 2012) piscinas y para el proceso de engorde 150 (147 en el año 2012). El detalle de los activos biológicos se compone principalmente de lo siguiente:

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

10. ACTIVOS BIOLOGICOS (Continuación)

	 Cultivo de camarón.					
	2013.....			2012.....		
	<u>Etap</u> <u>pre-cria</u>	<u>Etap</u> <u>de</u> <u>engorde</u>	<u>Total</u>	<u>Etap</u> <u>pre-cria</u>	<u>Etap</u> <u>de</u> <u>engorde</u>	<u>Total</u>
	(Dolares).....					
<u>Costos:</u>						
Materia prima (Avelines)	35.283	552.551	587.834	13.175	402.376	415.551
Balanceado	129	890.419	890.548	188	539.449	539.637
Costos de personal	486	232.528	233.014	15.284	110.725	126.009
Costo de materiales	462	148.792	149.254	4.267	136.895	141.162
Costo de mantenimiento	178	68.973	69.151	405	38.240	38.645
Costo de depreciación	686	122.442	123.128	6.126	100.216	106.342
Otros costos de operación	<u>1.707</u>	<u>281.831</u>	<u>283.538</u>	<u>1.332</u>	<u>152.506</u>	<u>153.838</u>
Totales	<u>38.931</u>	<u>2.297.536</u>	<u>2.336.467</u>	<u>40.777</u>	<u>1.480.407</u>	<u>1.521.184</u>

11. INVERSIONES EN ACCIONES

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Tropical Packing Ecuador S.A. Tropack	4.774.376	4.770.198
Indupesca S.A.	<u>1.843.727</u>	<u>39.268</u>
Total	<u>6.618.103</u>	<u>4.809.466</u>

En los años 2013 y 2012, el movimiento de inversiones fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Tropical Packing Ecuador S.A. Tropack	4.809.466	4.829.418
(+)/(-) Ajustes por VPP	<u>1.808.637</u>	<u>(19.952)</u>
Total	<u>6.618.103</u>	<u>4.809.466</u>

INDUPESCA S.A.- Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal, la cría, explotación, industrialización y comercialización de especies bioacuáticas en donde la Compañía tiene una participación del 50% sobre el capital social.

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

11. INVERSIONES EN ACCIONES (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013, INDUPESCA S.A., revaluó sus activos consecuentemente su patrimonio se incremento en US\$. 3,723,823, lo que origino que los efectos por el cálculo del VPP por US\$. 1,816,912 sean registrados en el patrimonio neto de los accionistas en la subcuenta otros resultados integrales.

En el año 2012, el patrimonio neto ascendió a US\$. 78,535, y el cálculo del VPP, resulto en una ganancia de US\$. 21,178.

Tropical Packing Ecuador S.A. TROPACK.- Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal la prestación de servicio de copacking, donde la Compañía tiene una participación del 36% sobre el capital social. Al 31 de diciembre del 2013, su patrimonio neto asciende a US\$. 13,262,156 (US\$. 13,250,548 en el año 2012). El VPP de la Compañía corresponde a US\$. 4,179 (perdida por US\$.41,130 en el año 2012) a esa fecha.

12. OBLIGACION BANCARIA, VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACION A LARGO PLAZO

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
<u>Sobregiro bancario</u>		
Representan sobregiro contratado con el Banco del Pacifico S.A.	<u>0</u>	<u>505</u>
Pasan:	<u><u>0</u></u>	<u><u>505</u></u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Vienen	0	505
Mas: Vencimiento corriente de obligacion a largo plazo, nota 15;		
Banco del Pacifico S.A.	<u>850.433</u>	<u>1.000.000</u>
Total	<u><u>850.433</u></u>	<u><u>1.000.505</u></u>

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

13. PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Proveedores	2.266.320	2.118.359
<u>Partes relacionadas:</u>		
Tropical Packing Ecuador S.A.	667.847	479.183
Tropical Aquaculture Products Inc	0	389.623
Otras cuentas por pagar relacionadas	227	0
Indupesca S.A.	458.111	4.600
Industria Pesquera Santa Priscila S.A.	150.256	102.060
Antonio Xavier Faccio Lince Davalos	2.254	1.360
Empleados	58.259	57.076
Otras	<u>78.762</u>	<u>59.902</u>
Total	<u>3.682.036</u>	<u>3.212.163</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan compras de insumos para las secciones de camarón, tilapia, y centros de costos de laboratorio y balanceado, que no generan intereses y vencen en 30 y 45 días promedio.

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan principalmente provisiones de facturas correspondientes a la prestación de servicio de copacking, las cuales no devengan intereses y vencen aproximadamente en 30 días

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
<u>Beneficios Sociales</u>		
Participacion de trabajadores en las utilidades	415.467	13.382
Vacaciones	109.074	83.667
Decimo cuarto sueldo (Bono escolar)	<u>74.295</u>	<u>55.514</u>
Pasan:	<u>598.836</u>	<u>152.563</u>

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Vienen:	598.836	152.563
Decimo tercer cueldo (Bono navideño)	16.349	11.589
Fondo de reserva	<u>3.988</u>	<u>4.951</u>
Subtotal	<u>619.173</u>	<u>169.103</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y otras</u>		
Aportes al IESS	43.859	31.619
Otras obligaciones con el IESS	<u>9.804</u>	<u>7.350</u>
Subtotal	<u>53.663</u>	<u>38.969</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la renta por pagar, nota 18	120.648	3.367
Retencion en la fuente del impuesto al valor agregado (IVA)	95.225	22.322
Retencion en la fuente del impuesto a LA RENTA	<u>91.999</u>	<u>35.052</u>
Subtotal	<u>307.872</u>	<u>60.741</u>
<u>Interes por pagar</u>		
EFG Bank	308.487	620.278
Banco del Pacifico S.A.	<u>4.725</u>	<u>3.889</u>
Subtotal	<u>313.212</u>	<u>624.167</u>
Total	1.293.920	892.980

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Saldo inicial	169.103	331.535
Mas: Provisiones	894.235	566.087
Menos: Pagos	<u>(534.165)</u>	<u>(710.519)</u>
Saldo final	<u><u>529.173</u></u>	<u><u>187.103</u></u>

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

15. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
<u>Banco del Pacifico S.A.</u>		
Saldos de obligaciones, contraídas para capital de trabajo, con vencimiento en junio del 2016, devenga interes del 8.00% anual, calculada en base a la tasa pasiva referencial publicada por el Banco Central del Ecuador, con dividendos mensuales. - Pasan	<u>2.126.083</u>	<u>3.500.000</u>
<u>EFG Bank</u>		
Saldos de obligacion, de prestamo del Exterior, contraída para capital de trabajo con vencimiento en febrero del 2014, devenga interes del 7,25% anual, prestamo que se renueva antes del vencimiento	<u>6.900.000</u>	<u>8.000.015</u>
Subtotal	9.026.083	11.500.015
Menos: Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo:		
Banco Pacifico S.A.	<u>(850.433)</u>	<u>(1.000.000)</u>
Subtotal	(850.433)	(1.000.000)
Total	<u><u>8.175.650</u></u>	<u><u>10.500.015</u></u>

Garantías.-En garantías por estas obligaciones se encuentran preñadas 1,050 hectáreas de terrenos ubicadas en el Km 8,5 vía Duran Tambo por US\$. 10,000,000.

16. PROVISION POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Jubilacion patronal	241.305	197.786
Indenminazion por desahucio	<u>76.523</u>	<u>62.406</u>
Total	<u><u>317.828</u></u>	<u><u>260.192</u></u>

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

16. PROVISION POR JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

En los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Saldo Inicial	260.192	226.558
Mas: Provisiones	57.636	74.988
Menos: Pagos	<u>0</u>	<u>(41.354)</u>
Saldo Final	<u><u>317.828</u></u>	<u><u>260.192</u></u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue calculada mediante estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. El valor presente actuarial fue establecido con base al método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la determinación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salario minimo vital (US\$)	318	292
Numero de empleados	305	233
Tasa de interes actuarial real (anual)	7%	7%
Tasa de rotacion del personal	3%	3%
	8,90%	8,90%

17. CAPITAL SOCIAL

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

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está representado por 9,204,204, acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una. Un detalle de su conformación es el siguiente:

	<u>Acciones</u>	<u>Dolares</u>	<u>%</u>
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A	4.602.102	4.602.102	50%
Vista al Valle Corp	<u>4.602.102</u>	<u>4.602.102</u>	<u>50%</u>
Total	<u><u>9.204.204</u></u>	<u><u>9.204.204</u></u>	<u><u>100,00%</u></u>

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

17. CAPITAL SOCIAL (Continuación)

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un accionista extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto de los referidos accionistas extranjeros. Dicha información fue entregada por la Compañía al Organismo de Control.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía ha cumplido con lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, Reformada parcialmente por la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00059 publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 892 de febrero 15 del 2013, que establece la obligación de los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, de presentar el "Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores" de la Compañía

18. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

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

	2013		2012	
	<u>VENTAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>VENTAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>
	(Dolares).....			
<u>Costos:</u>				
Tilapia - Pasan:	16.131.529	18.264.989	30.678.854	27.950.106

	2013		2012	
	<u>VENTAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>VENTAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>
	(Dolares).....			
<u>Costos:</u>				
Tilapia - Vienen:	16.131.529	18.264.989	30.678.854	27.950.106
Camaron	<u>17.210.604</u>	<u>8.525.592</u>	<u>4.502.870</u>	<u>1.524.182</u>
Total	<u><u>33.342.133</u></u>	<u><u>26.790.581</u></u>	<u><u>35.181.724</u></u>	<u><u>29.474.288</u></u>

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

19. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Gasto personal	828.060	600.232
Impuestos, tasas y contribuciones	208.616	177.591
Servicios de terceros	162.167	206.167
Gastos de mantenimiento y reparaciones	103.246	88.963
Insumos y suministros	78.711	41.833
Depreciacion	53.305	55.610
Perdida por valuacion del VPP	53.273	0
Servicios basicos	46.293	36.100
Provision de jubilacion patronal y desahucio	34.471	10.285
Amortizacion de intangibles	25.459	73.412
Seguros	11.884	12.536
Cuentas incobrables	9.500	11.757
Otros gastos	<u>28.225</u>	<u>34.628</u>
Total	<u><u>1.643.210</u></u>	<u><u>1.349.114</u></u>

20. GASTOS DE VENTAS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Servicios de terceros	1.169.298	3.151.127
Gastos de personal	35.109	0
Servicios basicos	3.981	3.087
Otros	<u>1.717</u>	<u>318</u>
Total	<u><u>1.210.105</u></u>	<u><u>3.154.532</u></u>

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

21. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Utilidad del ejercicio	2.769.779	69.265
Menos:		
15% Participacion trabajadores	(415.467)	(13.382)
Ajustes jubilacion patronal	(14.319)	0
Mas:		
Gastos no deducibles	177.507	464.962
Ajustes por VPP	53.273	0
Menos:		
Deduccion por pago a trabajadores con discapacidad	<u>0</u>	<u>(76.602)</u>
BASE IMPONIBLE	<u>2.570.773</u>	<u>444.243</u>
Tasa aplicable	<u>22%</u>	<u>23%</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>565.570</u>	<u>102.176</u>

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2013 y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Anticipo de impuesto calculado para los años 2013 y 2012	341.315	324.302
Impuesto a la renta 22% y 23%	<u>565.570</u>	<u>102.176</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y impuesto a la renta calculado)	<u>565.570</u>	<u>324.302</u>

La legislación tributaria vigente determina que el impuesto a la renta a liquidar por parte de la Compañía correspondiente a los ejercicios fiscales 2013 y 2012, será el mayor entre el impuesto a la renta causado calculado con base a la tasa corporativa vigente al cierre del año y el anticipo calculado de impuesto a la renta. El importe mayor entre ambos se convierte en el impuesto a la renta anual de la Compañía. Consecuente, el impuesto a la renta anual fue establecido en US\$. 565,570 para el año 2013 y US\$. 324,302 para el año 2012.

21. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

La autoridad tributaria tiene la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

Gastos no deducibles.- Al 31 de diciembre del 2013, incluyen principalmente provisión por jubilación patronal por empleados menos a 10 años de servicios por US\$ 53,480 (US\$. 40,179 en el año 2012), perdidas por devolución de IVA US\$. 58,614 (US\$. 19,332 en el año 2012), ajustes en resultados por el VPP US\$. 53,273 (US\$. 19,952 en el año 2012). Adicionalmente para el año 2012, represento cargo anual de la depreciación por activos revaluados por US\$. 352,328.

Mediante Decreto Ejecutivo No.1180 publicado en el Registro Oficial No.727 de Junio 19 del 2012 se reformo el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno – RALRTI el cual incluye disposiciones acerca del revaluó de activos fijos, por consiguiente la Administración de la Compañía basada en su asesor tributario, considera que la depreciación sobre los avalúos efectuados por la adopción de las NIIF, serán deducibles a partir del ejercicio fiscal 2013. Adicionalmente considera que los activos diferidos originados en las provisiones de jubilación patronal y desahucio, tampoco serán deducibles en periodos futuros dado Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 en fecha Junio 06 del 2012, por lo antes mencionado la Compañía decidió reversar el impuesto diferido existente por US\$. 300,151 contra resultados impuestos a la renta.

En los años 2013 y 2012, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
Impuesto a la renta causado	565.570	324.302
Menos:		
Anticipo corriente del ejercicio fiscal	(221.407)	(199.921)
Retenciones en la fuente	(213.143)	(119.907)
Credito tributario de años anteriores	(9.592)	0
Impuesto a la salida de divisas	<u>(780)</u>	<u>(1.107)</u>
Saldo final por pagar de la Compañía, nota 14	<u><u>120.648</u></u>	<u><u>3.367</u></u>

PRODUMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

22. UTILIDAD BASICA POR ACCION

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En los años 2013 y 2012, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
<u>Tropical Aquaculture Products Inc.</u>		
Ventas	0	20.788.525
<u>Tropical Packing Ecuador S.A.</u>		
Ventas	198.483	176.810
Servicio de copacking, nota 23	4.278.331	5.800.488
Compras de materiales y otros	0	1.256.035
Facturas por reembolsos emitidos	1.246	0
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dolares)	
<u>Industria Pesquera Santa Priscilia S.A.</u>		
Ventas de productos terminados	6.567.040	1.277.372
Compra de bienes	683.780	909.108
<u>Antonio Xavier Faccio Lince Davalos</u>		
Compra de servicios y bienes	43.764	75.472
<u>Induspesca S.A.</u>		
Alquiler de terreno	660.000	60.000

24. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS (OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS)

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, ha sido publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia, debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo de operaciones, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido

establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6.000.000 y dicha reforma entra en plena vigencia a partir del 25 de enero de 2013.

En base a lo expuesto la Compañía contrato a profesionales para poder cumplir con la presentación del informe integral de precios de transferencia correspondiente al año 2013 requerido por disposiciones tributarias vigentes, el mencionado estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximen a valores de plena competencia hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 7 del 2014), el referido estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración basado en el criterio de sus asesores expresa que no resultaran ajustes en resultados y en pasivos por impuesto a la renta debido a que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

25. CONTRATO DE COPACKING DE TILAPIA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene suscrito el siguiente contrato:

Al 31 de diciembre del 2013, mantiene vigente un contrato de copacking de tilapia, con su parte relacionada TROPACK S.A. el cual tiene por objetivo procesar y empacar la tilapia procedente de las piscinas acuícolas de PRODUMAR S.A. La Empacadora procesara y empacara los siguientes productos:

- Filetes de tilapia , con o sin piel, frescos y/o congelados
- Tilapia entera con o sin escama, son o sin vísceras, con o sin agallas, con o sin aletas, con o sin cabeza, fresca y /o congelada.
- Subproductos de tilapia frescas, secos o congelados, tales como cabezas, escamas, pieles, esqueletos, aletas, recortes, pasta de carne de tilapia a bases recortes, y similares.

PRODUMAR S.A., deberá cancelar a TROPACK S.A., las facturas por concepto del servicio prestado dentro de los cinco días posteriores a la fecha de entrega y recepción de las mismas.

26. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013, un resumen es el siguiente:

Juicios laborales.- La Compañía se encuentra demandada por tres ex- empleados los cuales se encuentran procesando en los Juzgado de Trabajo de Guayaquil y Juzgado de lo Civil de Duran. Estas demandas de carácter laboral con base a la información obtenida de los asesores legales ascienden a US\$ 216,000, las mismas se encuentran en audiencia definitiva y evaluación de pruebas.

27. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2011 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2010. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de negocios de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

- NIC 1 Presentación de estados financieros
- NIC 2 Existencias
- NIC 7 Estados de flujo de efectivo
- NIC 8 Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores
- NIC 16 Propiedad, planta y equipos) y NIC 36 (Deterioro en el valor de los activos
- NIC 18 Ingresos ordinarios
- NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas
- NIC 37 Provisiones, activos y pasivos contingentes
- NIC 38 Activos intangibles
- NIC 41 Activos biológicos
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF
- NIIF 8 Segmentos de operación

28. APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

Salario Digno.- De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, a partir del ejercicio fiscal 2011, los empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual, deberán calcular una compensación económica obligatoria adicional que será pagada como aporte para alcanzar el Salario Digno.

Para el ejercicio económico 2013 la Compensación Económica debe liquidarse hasta el 31 de diciembre y podrá distribuirse hasta el mes de marzo del año 2014. Para el pago de la Compensación Económica, el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario.

El salario digno mensual es aquel que cubre al menos las necesidades básicas de la persona trabajadora así como las de su familia, y corresponde al costo de la canasta básica familiar dividido para el número de perceptores del hogar.

El costo de la canasta básica familiar y el número de perceptores del hogar determinados por Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) e informado por el Ministerio de Relaciones Laborales mediante Acuerdo No. 007 emitido en febrero 01 del 2013,

28. APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES (Continuación)

correspondiente al año 2013 fue de US\$. 380,53 (US\$. 368,05 en el año 2012), importe que sirve de base para la determinación del salario digno.

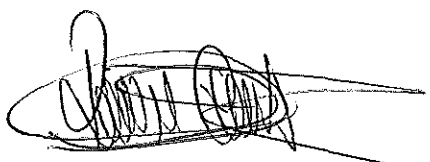
Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía realizó los cálculos en función de los componentes del Salario Digno y de forma individual por cada trabajador, comparándolos con el importe de la canasta básica familiar y el número de perceptores del hogar determinados por el INEC, estableciendo que 112 trabajadores estuvieron por debajo del importe mencionado en esta disposición, lo que origina en una provisión como alcance del Salario Digno de US\$. 5,274. En el año 2012, no existió ajuste por este concepto.

29. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 7 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.



MARCELO CASTILLO ALVARADO
CONTADOR GENERAL
PRODUMAR S A