

CAMARONERA BONANZA CABOC C.A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2013

**CAMARONERA BONANZA CABOC C.A**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<b>INDICE</b>	<b>Pág.</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

### **CAMARONERA BONANZA CABOC C.A**

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

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **CAMARONERA BONANZA CABOC C.A** al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

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

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. 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 presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

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

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

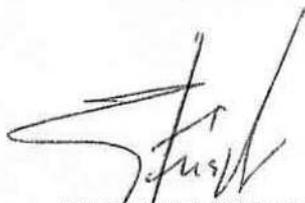
*Ernesto Frias R.*

**AUDITOR INDEPENDIENTE**

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**4. Opinión.**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **CAMARONERA BONANZA CABOC C.A.**, al 31 de diciembre del 2013, resultado de operaciones, los cambios en el patrimonio neto y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



**ERNESTO FRIAS RAMOS**

**SC- RNAE-2-663**

**Abril 04, 2014**

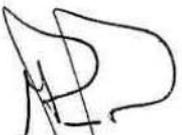
**Guayaquil-Ecuador**

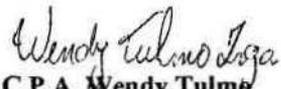
**CAMARONERA BONANZA CABOC C.A.**

**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2013	2012
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y Bancos	3	190.197	4.523
Inversiones temporales	4	611.824	230.000
Cuentas por cobrar	5	1.583.797	568.462
Cuentas por cobrar relacionadas		4.272	295
Inventarios	6	897.582	714.813
Pagos anticipados		1.134	1.179
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>3.288.806</b>	<b>1.519.272</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>			
	7		
Activos fijos no depreciables		23.450	23.450
Activos fijos depreciables		8.453.023	8.408.012
		8.476.473	8.431.462
Menos - Depreciación acumulada		(6.004.292)	(5.853.818)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>2.472.181</b>	<b>2.577.644</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5.760.987</b>	<b>4.096.916</b>

  
**Ing. Marcelo Hidalgo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**C.P.A. Wendy Tulmo**  
**CONTADOR**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

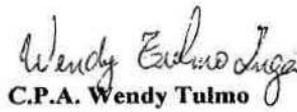
**CAMARONERA BONANZA CABOC C.A.**

**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2013	2012
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	8	944.129	580.334
Pasivos acumulados	9	392.994	161.334
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.337.123</b>	<b>741.668</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Jubilación y desahucio	10	15.827	10.060
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>15.827</b>	<b>10.060</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.352.950</b>	<b>751.728</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	11	19.558	19.558
Reserva legal	12	112.758	112.758
Reserva de capital	13	2.638.271	2.638.271
Resultados acumulados		(60)	(2.566)
Utilidad del ejercicio		1.637.510	577.167
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>4.408.037</b>	<b>3.345.188</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>5.760.987</b>	<b>4.096.916</b>

  
**Ing. Marcelo Hidalgo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**C.P.A. Wendy Tulmo**  
**CONTADOR**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

**CAMARONERA BONANZA CABOC C.A.**

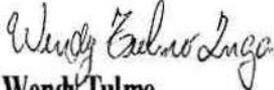
**ESTADOS DE RESULTADOS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS POR VENTAS	5.440.587	3.577.425
COSTO DE VENTAS	2.900.097	2.599.067
<b>Utilidad bruta</b>	<b>2.540.490</b>	<b>978.358</b>
 <b><u>GASTOS</u></b>		
Gastos administrativos	137.859	96.017
Gastos financieros	1.603	1.622
Otros ingresos/egresos, netos	(56.887)	(24.121)
	<b>82.575</b>	<b>73.518</b>
 <b>Utilidad antes de Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>2.457.915</b>	<b>904.840</b>
Participación trabajadores	368.687	135.726
Impuesto a la renta	451.718	191.947
<b>Utilidad neta</b>	<b>1.637.510</b>	<b>577.167</b>
 <b>Utilidad por Acción</b>	<b>3,35</b>	<b>1,18</b>

  
**Ing. Marcelo Hidalgo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Wendy Tulmo**  
**CONTADOR**

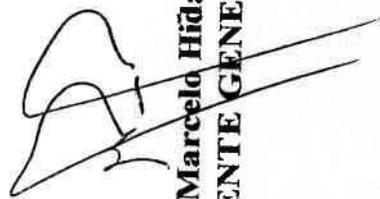
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

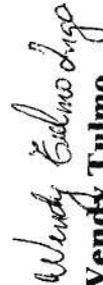
**CAMARONERA BONANZA CABOC C.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 01-01-2012</b>	19.558	112.758	2.638.271	-	497.867	3.268.454
Transferencia	-	-	-	497.867	(497.867)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(497.867)	-	(497.867)
Ajustes	-	-	-	(2.566)	-	(2.566)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	577.167	577.167
<b>SALDO AL 31-12-2012</b>	19.558	112.758	2.638.271	(2.566)	577.167	3.345.188
Transferencia	-	-	-	577.167	(577.167)	-
Pago de dividendos	-	-	-	(574.601)	-	(574.601)
Ajustes	-	-	-	(60)	-	(60)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	1.637.510	1.637.510
<b>SALDO AL 31-12-2013</b>	19.558	112.758	2.638.271	(60)	1.637.510	4.408.037

  
Ing. Marcelo Hidalgo  
GERENTE GENERAL

  
Wendy Tulmo  
CONTADOR

**CAMARONERA BONANZA CABOC C.A.**

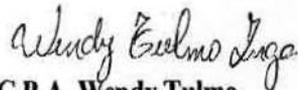
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	4.622.338	3.620.984
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(3.492.055)	(2.857.447)
Otros egresos, Neto	56.887	24.121
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b><u>1.187.170</u></b>	<b><u>787.658</u></b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Compras de activos fijos, neto	(45.011)	(56.344)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b><u>(45.011)</u></b>	<b><u>(56.344)</u></b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Inversiones a corto plazo	(381.824)	(230.000)
Cuentas por pagar a largo plazo	-	3.441
Pago de dividendos	(574.601)	(497.867)
Ajuste al patrimonio	(60)	(2.566)
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.</b>	<b><u>(956.485)</u></b>	<b><u>(726.992)</u></b>
Incremento (Disminucion) del efectivo	185.674	4.322
Mas efectivo al inicio del periodo	4.523	200
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b><u>190.197</u></b>	<b><u>4.522</u></b>

  
**Ing. Marcelo Hidalgo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**C.P.A. Wendy Tulmo**  
**CONTADOR**

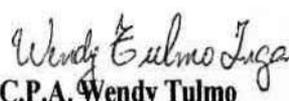
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

**CAMARONERA BONANZA CABOC C.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad del ejercicio	1.637.510	577.167
<b>Más:</b>		
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:</b>		
Depreciación	150.474	273.735
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	(1.015.335)	(29.348)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(3.977)	39.705
Inventarios	(182.769)	(128.356)
Gastos anticipados	45	9.428
Cuentas por pagar	363.795	9.086
Pasivos acumulados	231.660	36.241
Jubilación y desahucio	5.767	-
	<u>(600.814)</u>	<u>(63.244)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>1.187.170</u></u>	<u><u>787.658</u></u>

  
**Ing. Marcelo Hidalgo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**C.P.A. Wendy Tulmo**  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**CAMARONERA BONANZA CABOC C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en el Cantón Salinas, Parroquia Salinas el 14 de octubre de 1977 e inscrita en el registro mercantil de Machala el 15 de noviembre de 1978. Cambio su domicilio a la ciudad de Guayaquil, aumentó su capital y reformó su estatuto social mediante escritura pública otorgada el 16 de julio de 1984 e, inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil, el 4 de septiembre de 1984. Su actividad principal consiste en la explotación de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas, mediante la instalación de laboratorios y piscinas para su desarrollo y comercialización.

**Operaciones.-** La compañía tiene la sección de Acuicultura conformada principalmente por la producción de camarón.

Las instalaciones están ubicadas en los sectores: Punta Arenas, parroquia Puná; Las Balsas, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 523,56 hectáreas de su propiedad y 250 hectáreas en concesión, las que en su conjunto aportaron con una producción de 1'590.584 libras en el año 2013 y 1'571.984 en el 2012.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros que han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013.

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

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, es mencionado a continuación:

**2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-** Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Efectivo en caja y bancos.-** Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

**2.4. Activos y pasivos financieros.-** Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados

inicialmente a su valor razonable. 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:

**Cuentas por cobrar.-** - Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas de camarón; las cuentas por cobrar con entidades relacionadas corresponden a montos adeudados por compañías relacionadas, por préstamos de efectivo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

**Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: larvas, balanceados e insumos utilizados para el proceso productivo. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

**2.5. Inventarios.-** El costo de producción de camarón comprenden: larvas, balanceado, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición. El costo de los productos vendidos se determinan basados en las libras cosechadas.

**2.6. Impuesto corriente.-** Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción, el cual es susceptible de devolución previa presentación de la documentación de soporte al Servicio de Rentas Internas - SRI, de acuerdo con la norma tributaria vigente.

**2.7. Pagos anticipados.-** Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura.

**2.8. Propiedades y equipos.-** Están registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Infraestructura	10	10
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos	10	10
Vehículos	20	5
Embarcaciones	20	5
Tanques	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**2.9. Impuestos y beneficios corrientes.-** Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (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.

**2.10. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.-** La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal (calculados para los años 2013 y 2012 con base en estudios actuariales y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Con cargo a los costos y gastos del ejercicio; las provisiones incluye el cálculo de la 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, este beneficio se lo conoce como desahucio.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

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

**2.12. Resultados Acumulados.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

**2.13. Reserva de Capital.-** Los ajustes resultado de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF cuyo efecto neto acreedor que se registraron en el Patrimonio, según con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías del 28 de octubre del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, capitalizado en el valor que excedan las pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

**2.14. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.-** La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de las ventas de camarón.

**2.15. 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.

**2.16. Provisión para 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% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del 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 2012 y 2013 en 23% y 22% respectivamente. En el año 2013, la Compañía liquidó su impuesto a la renta aplicando la tasa corporativa del 22%.

**2.17. Uso de estimaciones.-** La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, 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.

### 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la cuenta caja-bancos consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	200	200
Banco Bolivariano	189.997	4.323
	<u><u>190.197</u></u>	<u><u>4.523</u></u>

Los saldos en bancos son de libre disponibilidad.

### 4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta de inversiones consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inversiones Temporales (Songa)	611,824	230,000
	<u><u>611,824</u></u>	<u><u>230,000</u></u>

Corresponde a inversión en la compañía Sociedad Nacional de Galápagos C.A. durante el año 2013, que genera un interés del 7.5%, con vencimiento el 31 de marzo del 2014. A la fecha de emisión de este informe (4 de abril del 2014) la Compañía registro en resultados el valor de los intereses ganados.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes (1)	1.238.216	423.944
Empleados	173	231
Anticipo a proveedores	210.960	37.880
Impuestos pagados (2)	134.448	106.407
	<u><u>1.583.797</u></u>	<u><u>568.462</u></u>

(1) La Compañía vende a Songa C.A. el 100% de su producción de camarón, a la fecha de emisión de este informe (4 de Abril del 2014) ha sido cobrado en su totalidad.

(2) Corresponde US\$55.232; US\$5.068 por anticipo impuesto a la renta; y US\$74.148 de IVA crédito tributario, generado por compras locales de bienes utilizados en la producción, 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. En el 2013 se recuperó US\$24.308.

La administración de la compañía considera que no es necesaria una provisión para cuentas incobrables.

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Insumos	64.975	62.803
Suministros y accesorios	12.920	19.028
Inventario en proceso	780.951	624.107
Inventario de juveniles	38.736	8.875
	<u><u>897.582</u></u>	<u><u>714.813</u></u>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Transferencias	Reclasificación	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	23.450	-	-	-	23.450
Const. en curso	-	28.937	(28.937)	-	-
Edificios	1.475.447	-	-	-	1.475.447
Infraestructura	6.119.664	-	28.937	-	6.148.601
Instalaciones	208.724	-	-	-	208.724
Maquinarias y equipos	493.441	4.561	-	7.530	505.532
Muebles y Enseres	4.905	400	-	-	5.305
Equipos de computación	543	2.416	-	-	2.959
Equipos de seguridad	164	82	-	-	246
Equipos de comunicación	525	-	-	-	525
Vehículos	102.217	1.085	-	-	103.302
Embarcaciones	1.350	-	-	-	1.350
Tanques	1.032	-	-	-	1.032
	8.431.462	37.481	-	7.530	8.476.473
Depreciación Acumulada	(5.853.818)	(150.474)	-	-	(6.004.292)
	<b>2.577.644</b>	<b>(112.993)</b>	-	<b>7.530</b>	<b>2.472.181</b>

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Transferencias	Ajuste	Revaluo	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	23.450	-	-	-	-	23.450
Const. en curso	454	7.886,00	(7.886)	(454)	-	-
Edificios	961.399	-	-	-	514.048	1.475.447
Infraestructura	2.023.515	-	7.886	605.196	3.483.067	6.119.664
Instalaciones	33.372	-	-	-	175.352	208.724
Maquinarias y equipos	524.087	41.041	-	(73.722)	-	491.406
Muebles y Enseres	4.381	2.379	-	180	-	6.940
Equipos de computación	135	408	-	-	-	543
Equipos de seguridad	164	-	-	-	-	164
Equipos de comunicación	-	525	-	-	-	525
Vehículos	57.957	2.227	-	-	42.033	102.217
Embarcaciones	27.336	1.350	-	(27.336)	-	1.350
Tanques	504	528	-	-	-	1.032
Otros	605.196	-	-	(605.196)	-	-
	4.261.950	56.344	-	(101.332)	4.214.500	8.431.462
Depreciación Acumulada	(551.408)	273.735	-	(1.489.155)	(4.086.990)	(5.853.818)
	<b>3.710.542</b>	<b>330.079</b>	-	<b>(1.590.487)</b>	<b>127.510</b>	<b>2.577.644</b>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores (1)	481.143	384.436
Impuestos por pagar (2)	462.986	195.898
	<u><b>944.129</b></u>	<u><b>580.334</b></u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (04 de abril del 2014) han sido pagados en un 73%.

(2) Incluye la provisión de Impuesto a la Renta por US\$451.719.

## 9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aporte seguro social	5.781	5.943
Beneficios sociales	18.456	19.665
Otros	70	-
Participación de Trabajadores	368.687	135.726
	<u><b>392.994</b></u>	<u><b>161.334</b></u>

## 10. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	12,715	8,130
Desahucio	3,112	1,930
	<u><b>15,827</b></u>	<u><b>10,060</b></u>

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>
Saldo inicial	10.060	6.619
Provisión	5.767	3.441
Pago	-	-
Saldo final	<u><b>15.827</b></u>	<u><b>10.060</b></u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

## 11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está conformado por 488.948 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Diparten S.A.	488.947 acciones;
- Vega Gurumendi Jenny Carolina	1 acciones.
<b>TOTAL</b>	<b>488.948 ACCIONES.</b>

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe (4 de abril del 2014), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

## 12. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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.

## 13. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto al accionista en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

## 14. SITUACION FISCAL

### a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (4 de abril del 2014), la Compañía no ha sido fiscalizada en los años 2011, 2012 y 2013, los cuales se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

## b) Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

## c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	2.457.915	904.840
(-) 15% Participación trabajadores	(368.687)	(135.726)
(+) Gastos no deducibles	67.618	83.758
(-) Deducciones por leyes especiales	(6.931)	(11.314)
(-) Deducción por discapacidad	(5.740)	(7.006)
Utilidad gravable	<u>2.144.175</u>	<u>834.552</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	200.000	-
Saldo utilidad gravable	<u>1.944.175</u>	<u>834.552</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u><u>451.718</u></u>	<u><u>191.947</u></u>

## 15. UTILIDAD POR ACCION.

La utilidad 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.

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (4 de abril del 2014) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.