

# **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS OMARSA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

#### **NOTA No. 1 Norma General de Relevancia**

##### **Constitución y operaciones.**

La Compañía se constituyó el 3 de diciembre de 1982 en la ciudad de Guayaquil, su objeto principal es el cultivo, cría, industrialización, comercialización y exportación del camarón.

Su accionista principal es Ecotrado Latam Division S.L. (99%) (2013: Vandar Holding Ltd.) Domiciliada en España. Omarsa posee aproximadamente 2167 hectáreas (2013: 2,017) equivalentes a 329 (2013: 316) piscinas de cultivo de camarón ubicadas en Isla Chupadores Grande, Chongón e Isla Puná de la provincia del Guayas. Estas piscinas fueron construidas en terrenos propiedad de la Compañía y en el caso de islas Chupadores y Chongón en áreas concesionadas a terceros con el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca por aproximadamente 10 años. La producción de larvas de camarón es efectuada en laboratorios propiedad de la Compañía los cuales se encuentran ubicados en Mar Bravo. Adicionalmente la Compañía posee una planta empacadora ubicada en la ciudad de Durán.

##### **Emisión de obligaciones**

La Compañía ha emitido obligaciones a través de la Bolsa de Valores del Ecuador en el año 2010; por lo cual está registrada en este organismo.

Este año se genero la tercera emisión de obligaciones por un monto de: USD 5'000,000.00.

La obligación fue inscrita en la Superintendencia de Compañías el 17 de Diciembre del 2013 según resolución SC-IMV-DJMV-DAYR-G-13-0007477, tiene una vigencia de 4 años la cual termina en Enero del 2019 y se paga una tasa del 8.25% anual.

La Compañía ha colocado obligaciones que han sido negociadas en el mercado ecuatoriano por un total de US\$ 16.000,000.00, de las cuales al 31 de diciembre del 2014 mantiene pendiente de pago aproximadamente US\$8.123,000.00 que corresponde al capital de dichas obligaciones. Por otro lado, la calificación de riesgo otorgada por la empresa calificadora de riesgo al 31 de diciembre del 2014 para la primera y segunda emisión fue de AA, para la tercera emisión fue de AA+, y para la emisión de papel comercial de AA+.

##### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos han sido aprobados por el Presidente de la Compañía el 25 de abril de 2015 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

#### **NOTA No. 2 Principales políticas y prácticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

P

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados bajo el criterio del costo histórico y de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

**NOTA No. 3 Activo**

ACTIVOS	2014
<b>Activos corrientes</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,509,056
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	101,500
Cuentas por cobrar a clientes	17,710,507
Cuentas por cobrar compañías relacionadas y accionistas	1,550,128
Otras cuentas por cobrar	2,869,647
Impuestos por recuperar	3,842,913
Gastos pagados por anticipado	231,572
Inventarios	17,050,889
Activos biológicos	7,347,936
<b>Total activos corrientes</b>	<b>61,214,149</b>
<b>Activos no corrientes</b>	
Propiedades, plantas y equipos	41,075,974
Propiedades de inversión	4,788,497
Otros activos	51,817
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>45,916,288</b>
<b>Total activos</b>	<b>107,130,437</b>

**Inversiones Mantenido hasta su vencimiento**

Tipo de inversión	Entidad	Tasa anual	Vencimiento	2014
Certificado de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	5.00%	05/11/2015	33,347
Certificado de depósito a plazo	Banco Bolivariano C.A.	5.00%	05/11/2015	68,153
				<b>101,500</b>

Los certificados de depósito han sido entregados a favor del SRI como respaldo de procesos judiciales.

**Activos Biológicos**

a) Composición:

	2014
Animales vivos - tiempo de cultivo menor a 90 días	3,682,371
Animales vivos - tiempo de cultivo mayor a 90 días	3,665,565
	<b>7,347,936</b>

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía posee en piscinas aproximadamente 3,690,410 libras (2013: 2,889,946 libras) de camarón en proceso de cosecha. Durante el 2014, la Compañía ha vendido aproximadamente 56,987,138 libras (2013: 39,385,087 libras) de camarón en sus distintas presentaciones.

#### NOTA No. 4 Pasivo y Patrimonio

PASIVOS Y PATRIMONIO	2014
<b>Pasivos corrientes</b>	
Obligaciones bancarias	21,170,415
Emisión de obligaciones	4,813,431
Cuentas por pagar a proveedores	19,779,072
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	184,294
Provisión y Otras Cuentas por Pagar	6,230,320
Impuestos por pagar	2,127,300
Beneficios sociales	3,379,873
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>57,684,705</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>	
Obligaciones bancarias	882,797
Emisión de obligaciones	3,310,000
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y accionistas	296,333
Beneficios sociales	2,108,033
Impuesto a la renta diferido	3,626,699
Otros pasivos a largo plazo	53,400
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>10,277,262</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>67,961,967</b>
<b>Patrimonio</b>	
Capital	7,000,000
Reservas	3,112,368
Resultados acumulados	29,056,102
<b>Total patrimonio</b>	<b>39,168,470</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>107,130,437</b>

#### Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 comprende USD 7,000,000 (2013: 4,000,000) acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una. Su principal accionista es Ecotrade Latam Division S.L. (2013: Vandar Holding Ltd.) con el 99.99%.

Mediante resolución de Junta General de mayo del 2014, los accionistas aprobaron un incremento de capital por reinversión de la utilidad del 2013 por US\$3,000,000; y la respectiva modificación del estatuto social de la

Compañía. Dichas resoluciones fueron aprobadas por la Superintendencia de Compañías e inscritas en el Registro Mercantil en noviembre del 2014.

### **NOTA No. 5 Participación de los Trabajadores en las Utilidades E Impuesto a la Renta:**

Para el año 2014, la tarifa del impuesto a la renta es de 22%, al igual que el 2013.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

	<u>2014</u>
Ventas netas	242,363,895
Cambio en el valor razonable de activos biológicos	234,948
	<b>242,598,843</b>
Costo de productos vendidos	(209,804,982)
	<b>32,793,861</b>
Gastos de administración	(9,406,126)
Gastos de ventas	(6,866,213)
Otros egresos / ingresos, netos	(709,063)
	<b>(16,981,402)</b>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>15,812,459</b>
Gastos financieros	(5,621,421)
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>	<b>10,191,038</b>
Impuesto a la renta del Ejercicio	(3,145,276)
Impuesto Diferido	(2,919,791)
<b>Utilidad neta</b>	<b>4,125,971</b>
Otros resultados integrales	
(Pérdidas) Ganancias actuariales	(273,583)
<b>Resultado integral del año</b>	<b>3,852,388</b>

Atentamente,



 **Sandro Coglitore Castillo**  
Gerente General