

Opusculo del Mar S.A. Opumarsa

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009

**Contenido**

**Dictamen de los Auditores Externos Independientes**

**Estados Financieros**

<b>Balance General</b> .....	2
<b>Estados de Resultados</b> .....	3
<b>Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas</b> .....	4
<b>Estados de Flujos de Efectivo</b> .....	5
<b>Notas a los Estados Financieros</b> .....	6

## Dictamen del Auditor Externo Independiente

**A los señores Accionistas de  
Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

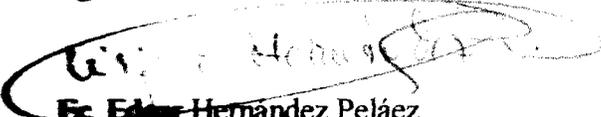
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no incluyen manifestaciones erróneas significativas.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa., que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Debido a que fuimos contratados con posterioridad a la fecha de cierre de estos estados financieros, no nos fue factible comprobar mediante observación la toma física de los inventarios de productos en proceso (piscinas en criaderos) y suministros y materiales que figuran en los inventarios y su respectivo efecto en el costo de ventas

## **Opinión**

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del asunto descrito en el párrafo anterior, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

**Guayaquil – Ecuador**

**Agosto 15 del 2013**

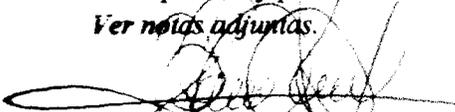


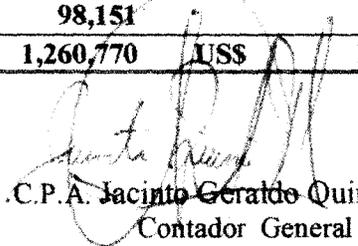
**Edgar Hernández Peláez**

**SC-RNAE-531**

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa  
Balance General

	Diciembre 31 2010		Diciembre 31 2009
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo (Nota 3)	US\$ 1,051	US\$	906
Cuentas por cobrar (Nota 4)	395,076		232,410
Impuestos corrientes (Nota 5)	112,364		90,289
Inventarios (Nota 6)	259,536		585,440
<b>Total activos corrientes</b>	<b>768,027</b>		<b>909,045</b>
<b>Propiedades y equipos, neto (Nota 7)</b>	<b>478,287</b>		<b>495,623</b>
<b>Otros activos</b>	<b>14,456</b>		<b>3,323</b>
<b>Total activos</b>	<b>US\$ 1,260,770</b>	<b>US\$</b>	<b>1,407,991</b>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones financieras (Nota 8)	US\$ 80,604	US\$	70,006
Cuentas por pagar (Nota 9)	235,472		355,804
Pasivos acumulados (Nota 10)	141,978		99,581
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>458,054</b>		<b>525,391</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones a largo plazo (Nota 11)	704,565		845,621
<b>Total pasivos</b>	<b>1,162,619</b>		<b>1,371,012</b>
<b>Patrimonio de accionistas:</b>			
Capital pagado (Nota 12)	400		400
Aportes para futuras capitalizaciones	91,423		29,030
Reserva legal	850		850
Otras reservas	33,463		33,463
Ganancias (perdidas) acumuladas	(27,985)		(26,764)
<b>Total patrimonio de accionistas</b>	<b>98,151</b>		<b>36,979</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<b>US\$ 1,260,770</b>	<b>US\$</b>	<b>1,407,991</b>
<i>Ver notas adjuntas.</i>			

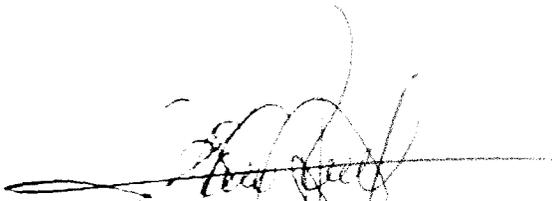
  
**Ab. Jaime Francisco Puig Plaza**  
Representante Legal

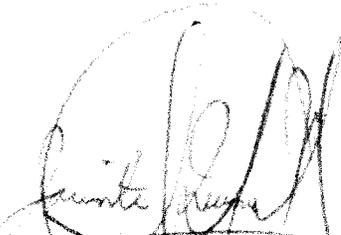
  
**C.P.A. Jacinto Gerardo Quimi Villon**  
Contador General

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa  
Estados de Resultados

	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
			(Nota 3)
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		1,556,337	1,180,398
<b>Costo de ventas</b>	17	<u>(1,188,025)</u>	<u>(943,264)</u>
<b>Margen bruto</b>		368,312	237,134
<b>Gastos de administración y ventas</b>	17	(332,168)	(219,455)
<b>Participación de trabajadores</b>		<u>( 15,461)</u>	<u>(11,848)</u>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		20,683	5,831
<b>Impuesto a las ganancias</b>	14	<u>( 21,904)</u>	<u>(16,784)</u>
<b>Utilidad (perdida) del año</b>		<u>(1,221)</u>	<u>(10,953)</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
<b>Otros resultados integrales, neto de impuestos</b>		-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<u>(1,221)</u>	<u>(10,953)</u>

*Ver notas adjuntas*

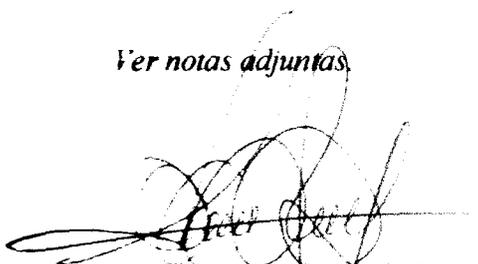
  
Ab Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

  
C.P.A. Jacinto Geraldo Quimi Villon  
Contador General

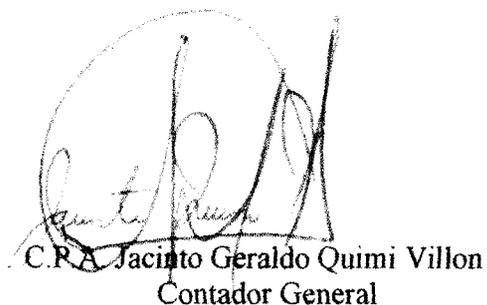
Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa  
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Otras reservas	Ganancias acumuladas Utilidad (perdida) neta	Total
<b>Saldo a Enero 1, 2009</b>	400	-	850	33,463	(19,441)	15,272
<b>Pérdida neta, 2009</b>					(10,953)	(10,953)
<b>Aportes de accionistas</b>		29,030				29,030
<b>Regularización</b>					3,630	3,630
<b>Saldo a Diciembre 31, 2009</b>	400	29,030	850	33,463	(26,764)	36,979
<b>Pérdida neta, 2010</b>					(1,221)	(1,221)
<b>Aportes de accionistas</b>		62,393				62,393
<b>Saldo a Diciembre 31, 2010</b>	400	91,423	850	33,463	(27,985)	98,151

*Ver notas adjuntas.*



Ab Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal



C.P.A. Jacinto Geraldo Quimi Villon  
Contador General

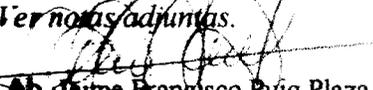
Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa  
Estados de Flujos de Efectivo

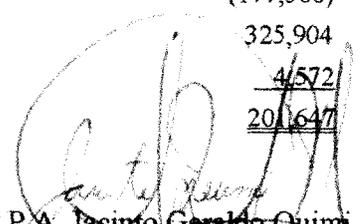
	<b>Diciembre 31</b>	
	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2009</u></b>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	1,400,904	1,113,839
Pagado a proveedores y empleados	<u>(1,199,257)</u>	<u>(1,174,252)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>201,647</u>	<u>(60,413)</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(2,432)	37,629
Otros activos	<u>(11,133)</u>	<u>(3,307)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	<u>(13,565)</u>	<u>34,322</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Obligaciones	(130,458)	(146,461)
Aportes futuras capitalizaciones	62,393	29,030
Otros	<u>(119,872)</u>	<u>138,668</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación	<u>(187,937)</u>	<u>21,237</u>
Varación neta en efectivo	145	(4,854)
Efectivo al inicio del año	<u>906</u>	<u>5,760</u>
Efectivo al final del año	<u><u>1,051</u></u>	<u><u>906</u></u>

**Conciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:**

Resultado neto del año	(1,221)	(10,953)
Depreciaciones y provisiones	49,900	51,475
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por cobrar a clientes e impuestos	(177,508)	(116,100)
Inventarios	325,904	38,918
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	<u>4,572</u>	<u>(23,753)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>201,647</u>	<u>(60,413)</u>

Ver notas adjuntas.

  
Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

  
C.P.A. Jacinto Gerardo Quim Villon  
Contador General

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa  
Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre 2010 y 2009

## **1. Actividad**

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa fue constituida en Guayaquil-Ecuador en 1985 y está dedicada a la explotación de criaderos de camarones. La camaronera se encuentra ubicada en la comuna Palmar, parroquia Colonche, cantón Santa Elena, provincia de Santa Elena y sus productos son vendidos en el mercado local.

## **2. Políticas Contables Significativas**

### **Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC). Estas normas ecuatorianas requieren que la Administración de la Entidad efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados definitivos podrían diferir de estas estimaciones.

### **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.GDSC.010 del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma para la aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF por parte de las compañías. Este cronograma clasifica a las compañías en tres grupos para su aplicación. Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa por el nivel de activos, ingresos y número de empleados es parte del tercer grupo que empezaran a aplicar las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes a partir de enero 1, 2012 siendo el ejercicio 2011 el año de la transición.

### **Cuentas por cobrar a clientes.**

Están registradas al valor nominal de las facturas. Estos valores no incluyen intereses y se recuperan entre 30 y 60 días. La cartera incluye una provisión para posibles riesgos de incobrabilidad.

## 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

### Inventarios

Se registran al costo promedio de adquisición, o costos acumulados de siembra los cuales no exceden al valor de mercado.

### Propiedades y Equipos

Están registradas al costo. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%= 20 años
Maquinarias	10%= 10 años
Vehiculos	20%= 5 años
Muebles y enseres y equipo de oficina	10% = 10 años
Equipo de computación	33% = 3 años

### Jubilación Patronal y Desahucio

La jubilación representa el valor actual de la reserva matemática, determinada por un **actu**ario independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los **trabajadores** que por veinticinco años o más presten servicios continuados o **interrumpido** a la compañía, de conformidad con el Código de Trabajo del Ecuador.

El **desahucio** representa la bonificación actuarial que en caso de terminación de la **relación** laboral la compañía debe pagar a los trabajadores, equivalente al 25% de la **última** remuneración mensual por el total de los años de servicio, de acuerdo con el Código de Trabajo del Ecuador.

Estos conceptos no han sido reconocidos por la compañía debido a la alta rotación del personal

### Reserva Legal

Representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad después de impuestos **hasta** cubrir el 50% del saldo del capital pagado. Esta reserva está sujeta a **capitalización** o absorción de pérdidas.

### **Utilidades Retenidas**

Representa el resultado neto acumulado de la gestión económica de la Entidad, sujeta a distribución por parte de los accionistas.

### **Ingresos**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes son registrados cuando se efectúa la transferencia de dominio del bien entregado y se emite la correspondiente factura de venta al comprador.

### **Gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base del devengado.

### **Participación de Trabajadores**

De conformidad con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del resultado en que se devenga.

### **Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta, 2010 se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables. Este valor es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

## **3. Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2010, el efectivo representan fondos en caja general y caja chica por US 1,051. Estos valores son fondos de libre disposición a favor de la entidad.

## **4. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2010	2009
Clientes	US\$ 210,211	US\$ 174,668
Otras	190,607	70,717
Subtotal	400,818	245,385
Menos - Estimación para cuentas incobrables	(5,742)	(12,975)
	<u>US\$ 395,076</u>	<u>US\$ 232,410</u>

Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y tienen fecha de vencimientos entre 30 y 60 días.

Otras cuentas por cobrar incluyen principalmente anticipos entregados para liquidación posterior

Durante el ejercicio económico 2010, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo al inicio	US\$	12,975
Provisión con cargo a resultados		1,458
Castigos o bajas		(8,691)
	<u>US\$</u>	<u>5,742</u>

### 5. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
Anticipos y retenciones de impuesto a la renta	US\$	39,049	US\$	33,140
Impuesto al valor agregado		73,315		57,149
	<u>US\$</u>	<u>112,364</u>	<u>US\$</u>	<u>90,289</u>

### 6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
Productos en proceso	US\$	258,392	US\$	583,614
Suministros y materiales		1,144		1,826
	<u>US\$</u>	<u>259,536</u>	<u>US\$</u>	<u>585,440</u>

Los productos en proceso representan costos acumulados de semilla, alimentación, mano de obra y otros costos cargados a piscinas de camarón en etapas de desarrollo

## 7. Propiedades y Equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Terrenos	202,204	202,204
Edificios y piscinas	1,086,408	1,086,408
Maquinarias y equipos	410,113	407,681
Vehículos	42,956	42,956
Muebles y enseres	5,917	5,917
Equipo de computación	10,035	10,035
	<u>1,757,633</u>	<u>1,755,201</u>
<b>Menos- Amortización acumulada</b>	<u>(1,279,346)</u>	<u>(1,259,578)</u>
	<u>478,287</u>	<u>495,623</u>

Un movimiento de las propiedades y equipos por el año 2010 es como sigue:

	Terrenos	Edificios y piscinas	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
<b>Cuentas:</b>							
Saldo al 1-Enero-2010	202,204	1,086,408	407,681	42,956	5,917	10,035	1,755,201
Adiciones	-	-	2,432	-	-	-	2,432
Saldo al 31-Dic-2010	<u>202,204</u>	<u>1,086,408</u>	<u>410,113</u>	<u>42,956</u>	<u>5,917</u>	<u>10,035</u>	<u>1,757,633</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>							
Saldo al 1-Enero-2010	-	(804,892)	(399,328)	(42,956)	(2,391)	(10,011)	(1,259,578)
Depreciación	-	(18,310)	(1,010)	(36)	(388)	(24)	(19,768)
Saldo al 31-Dic-2010	-	<u>(823,202)</u>	<u>(400,338)</u>	<u>(42,992)</u>	<u>(2,779)</u>	<u>(10,035)</u>	<u>(1,279,346)</u>
Saldo neto	<u>202,204</u>	<u>263,206</u>	<u>9,775</u>	<u>(36)</u>	<u>3,138</u>	<u>-</u>	<u>478,287</u>

## 8. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras están constituidas por una operación de crédito con el banco Bolivariano por US 57,992 con vencimiento en diciembre del 2011 e interés del 12.74%. Además incluye sobregiros contable bancario por US 22,612

## 9. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar estan constituidas como sigue:

	2010		2009
Proveedores locales	US\$ 117,839	US\$	123,002
Anticipos recibidos de clientes	15,166		135,038
Impuestos por pagar	52,380		49,314
Otras	50,087		48,450
	US\$ 235,472	US\$	355,804

Las cuentas por pagar a proveedores locales no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días

## 10. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2010		2009
Beneficios sociales	US\$ 83,486	US\$	81,381
Participación de trabajadores	32,770		17,309
Intereses	25,722		891
	US\$ 141,978	US\$	99,581

Un movimiento de los pasivos acumulados por el año 2010 es como es como sigue:

	Decimo tercero y cuarto	Fondo de reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Intereses	Total
<b>Cuentas:</b>						
<b>Saldo al 1-Enero-2010</b>	33,382	33,400	14,599	17,309	891	99,581
<b>Pagos</b>	(24,804)	(7,801)	(9,771)	-	(15,374)	(57,750)
<b>Saldo al 31-Dic-2010</b>	33,432	38,231	11,823	32,770	25,722	141,978

## 11. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2010	2009
Entidades financieras	US\$ 12,274	US\$ 35,655
Accionistas	368,181	485,856
Prestamos con terceros	324,110	324,110
	US\$ 704,565	US\$ 845,621

Al 31 de diciembre del 2010, el préstamo a entidades financieras representa un crédito multisectorial a la Corporación Financiera Nacional con vencimiento trimestral hasta mayo 2011 e interés del 6,56%

Las obligaciones con accionistas no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés

Los préstamos con terceros constituyen obligaciones con una persona natural con vencimientos no específicos y no generan intereses.

## 12. Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el capital pagado está conformado de 400 acciones de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. Las acciones de la compañía no se cotizan en la Bolsa de Valores

## 13. Transacciones con compañías relacionadas

No se registran transacciones con partes relacionadas

#### 14. Impuesto a la Renta y Situación Tributaria

La determinación del impuesto a la renta, fue calculada como sigue:

	<u>2010</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 20,683
Mas gastos no deducibles	<u>66,930</u>
Utilidad gravable	<u>87,613</u>
Tasa imponible a la tasa del 25%	
Impuesto a la renta causado	<u>US\$ 21,904</u>

De conformidad con el Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) A los tres años, contados a partir de la fecha de la declaración hecha por el sujeto pasivo
- b) A los seis años contados a partir de la fecha de la declaración, cuando no se hubiere declarado en su totalidad
- c) En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### 15. Acuerdo de Autorización de la Actividad Acuícola

Segun acuerdo ministerial No 158 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca del 30 de diciembre del 2008 se autoriza a la compañía para ejercer la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias en una extensión de 320.71 hectáreas de tierras altas sin vocación agrícola ubicadas en la comuna Palmar, parroquia Colonche, cantón Santa Elena, provincia de Santa Elena debiendo cumplir los siguientes condicionamientos:

- a) No ampliar el área de cultivo, sin previa autorización
- b) Enviar reportes de producción y ventas a la Dirección General de Acuacultura
- c) Observar las disposiciones legales y/o reglamentos emitidos por la Dirección General de Acuacultura u otros organismos competentes.

#### 16. Eventos Subsecuentes

Desde el 1 de enero del 2011 hasta la fecha de aprobación de estos estados financieros por parte de la administración no se han identificado eventos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.