

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Contenido

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros

Balance General	2
Estados de Resultados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	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 2011 y 2010, 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 2011 y 2010, 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

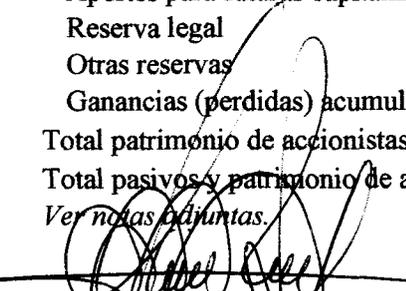
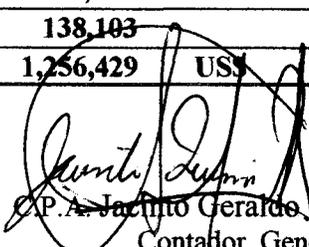
Septiembre, 3 del 2013



Ec. Edgar Hernández Peláez

SC-RNAE-531

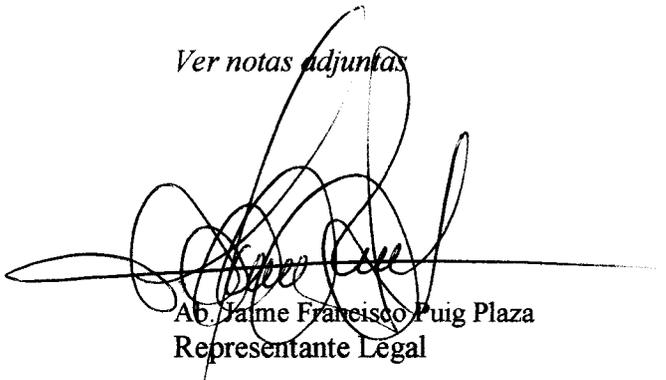
Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa
Balance General

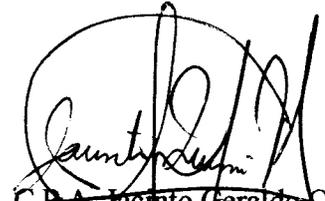
	Diciembre 31 2011		Diciembre 31 2010
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 3)	US\$ 782	US\$	1,051
Cuentas por cobrar (Nota 4)	471,535		395,076
Impuestos corrientes (Nota 5)	149,945		112,364
Inventarios (Nota 6)	158,290		259,536
Total activos corrientes	780,552		768,027
Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	469,739		478,287
Otros activos	6,138		14,456
Total activos	US\$ 1,256,429	US\$	1,260,770
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras (Nota 8)	US\$ 47,895	US\$	80,604
Cuentas por pagar (Nota 9)	390,482		235,472
Pasivos acumulados (Nota 10)	112,994		141,978
Total pasivos corrientes	551,371		458,054
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones a largo plazo (Nota 11)	566,955		704,565
Total pasivos	1,118,326		1,162,619
Patrimonio de accionistas:			
Capital pagado (Nota 12)	400		400
Aportes para futuras capitalizaciones	95,422		91,422
Reserva legal	850		850
Otras reservas	33,463		33,463
Ganancias (perdidas) acumuladas	7,968		(27,984)
Total patrimonio de accionistas	138,103		98,151
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$ 1,256,429	US\$	1,260,770
<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>2011</u>	<u>2010</u>
			(Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias		1,990,913	1,556,337
Costo de ventas	17	(1,261,603)	(1,188,025)
Margen bruto		<u>729,310</u>	<u>368,312</u>
Gastos de administración y ventas	17	(625,579)	(332,167)
Participación de trabajadores		(24,220)	(15,461)
Utilidad antes de impuestos		<u>79,511</u>	<u>20,684</u>
Impuesto a las ganancias	14	(32,940)	(21,904)
Utilidad (perdida) del año		<u>46,571</u>	<u>(1,220)</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>46,571</u>	<u>(1,220)</u>

Ver notas adjuntas


Ab. Jaime Francisco Puig Plaza
Representante Legal

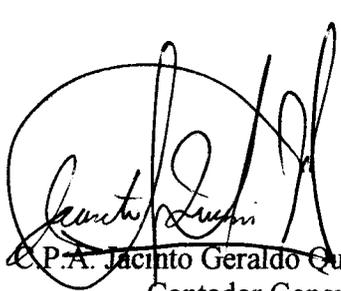

C.P.A. Jacinto Gerardo Quimi Villon
Contador General

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
Saldos a Enero 1, 2010	400	29,030	850	33,463	(26,764)	36,979
Pérdida neta, 2010					(1,220)	(1,220)
Aportes de accionistas		62,392				62,392
Saldos a Diciembre 31, 2010	400	91,422	850	33,463	(27,984)	98,151
Utilidad neta, 2011					46,571	46,571
Aportes de accionistas		4,000				4,000
Diferencias de impuesto y otros					(9,245)	(9,245)
Otros					(1,374)	(1,374)
Saldos a Diciembre 31, 2011	400	95,422	850	33,463	7,968	138,103

Ver notas adjuntas.


 Ab. Jaime Francisco Puig Plaza
 Representante Legal


 P.A. Jacinto Geraldo Quimi Villon
 Contador General

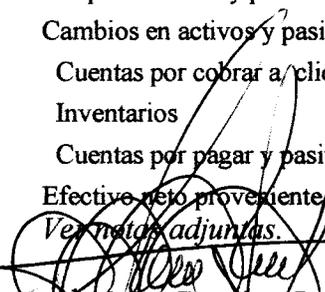
Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa
Estados de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	1,914,823	1,400,904
Pagado a proveedores y empleados	<u>(1,721,298)</u>	<u>(1,199,257)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>193,525</u>	<u>201,647</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(12,258)	(2,432)
Otros activos	<u>8,318</u>	<u>(11,133)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(3,940)</u>	<u>(13,565)</u>
Actividades de Financiación:		
Obligaciones	(170,319)	(130,458)
Aportes futuras capitalizaciones	3,999	62,393
Otros	<u>(23,534)</u>	<u>(119,872)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(189,854)</u>	<u>(187,937)</u>
Variación neta en efectivo	(269)	145
Efectivo al inicio del año	<u>1,051</u>	<u>906</u>
Efectivo al final del año	<u><u>782</u></u>	<u><u>1051</u></u>

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

Resultado neto del año	46,571	(1,221)
Depreciaciones y provisiones	77,597	49,900
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar a clientes e impuestos	(113,671)	(177,508)
Inventarios	101,246	325,904
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	<u>81,782</u>	<u>4,572</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>193,525</u>	<u>201,647</u>

Ver notas adjuntas.


 Ab. Jaime Francisco Puig Plaza
 Representante Legal


 C.P.A. Jacinto Geraldo Quiñi Villón
 Contador General

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2011 y 2010

1. Actividad

Opusculo 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 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
Vehículos	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 actuario 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, 2011 se calcula a la tasa del 24% 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 2011, el efectivo representan fondos en caja general y caja chica por US 782. Estos valores son fondos de libre disposición a favor de la entidad.

4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2011		2010
Clientes	US\$ 302,516	US\$	210,211
Otras	174,392		190,607
Subtotal	476,908		400,818
Menos - Estimación para cuentas incobrables	(5,373)		(5,742)
	US\$ 471,535	US\$	395,076

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 2011, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo al inicio	US\$	5,742
Castigos		(369)
	<u>US\$</u>	<u>5,373</u>

5. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
Anticipos y retenciones de impuesto a la renta	US\$	18,033	US\$	39,049
Impuesto al valor agregado		131,912		73,315
	<u>US\$</u>	<u>149,945</u>	<u>US\$</u>	<u>112,364</u>

6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
Productos en proceso	US\$	156,815	US\$	258,392
Suministros y materiales		1,475		1,144
	<u>US\$</u>	<u>158,290</u>	<u>US\$</u>	<u>259,536</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	
	2011	2010
Terrenos	202,204	202,204
Edificios y piscinas	1,086,408	1,086,408
Maquinarias y equipos y otros activos	419,795	410,113
Vehículos	44,514	42,956
Muebles y enseres	5,917	5,917
Equipo de computación	11,053	10,035
	1,769,891	1,757,633
Menos- Amortización acumulada	(1,300,152)	(1,279,346)
	469,739	478,287

Un movimiento de las propiedades y equipos por el año 2011 es como sigue:

	Terrenos	Edificios y piscinas	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Costo:							
Saldo al 1-Enero-2011	202,204	1,086,408	410,113	42,956	5,917	10,035	1,757,633
Adiciones	-	-	9,682	1,558	-	1,018	12,258
Saldo al 31-Dic-2011	202,204	1,086,408	419,795	44,514	5,917	11,053	1,769,891
Depreciación acumulada:							
Saldo al 1-Enero-2011	-	(823,202)	(399,037)	(42,992)	(4,080)	(10,035)	(1,279,346)
Depreciación	-	(18,311)	(1,530)	(224)	(533)	(208)	(20,806)
Saldo al 31-Dic-2011	-	(841,513)	(400,567)	(43,216)	(4,613)	(10,243)	(1,300,152)
Saldo neto	202,204	244,895	19,228	1,298	1,304	810	469,739

8. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras están constituidas por un sobregiro contable por US 45,286 y una operación de crédito con la Corporación Financiera Nacional por US 2,609 con vencimiento en mayo 2011 e interés del 6.56%

9. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2011	2010
Proveedores locales	US\$ 200,420	US\$ 117,839
Anticipos recibidos de clientes	-	15,166
Impuestos por pagar	76,723	52,380
Otras	113,339	50,087
	US\$ 390,482	US\$ 235,472

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:

	2011	2010
Beneficios sociales	US\$ 57,033	US\$ 83,486
Participación de trabajadores	29,681	32,770
Intereses	26,280	25,722
	US\$ 112,994	US\$ 141,978

Un movimiento de los pasivos acumulados por el año 2011 es como es como sigue:

	Decimo tercero y cuarto	Fondo de reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Intereses	Total
Costo:						
Saldo al 1-Enero-2011	33,432	38,231	11,823	32,770	25,722	141,978
Adiciones	31,425	19,294	10,489	24,220	5,736	91,164
Pagos	(33,299)	(46,961)	(7,401)	(27,309)	(5,178)	(120,148)
Saldo al 31-Dic-2011	31,558	10,564	14,911	29,681	26,280	112,994

11. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2011		2010
Entidades financieras	US\$ -	US\$	12,274
Accionistas	240,594		368,181
Prestamos con terceros	324,110		324,110
Anticipos de clientes	2,251		-
	US\$ 566,955	US\$	704,565

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

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

12. Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 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>2011</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 79,511
Mas gastos no deducibles	<u>57,739</u>
Utilidad gravable	<u>137,250</u>
Tasa imponible a la tasa del 24%	
Impuesto a la renta causado	<u>US\$ 32,940</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

Según 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 2012 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.