

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Contenido

Estados Financieros

| | |
|---|---|
| Estado de Situación Financiera | 2 |
| Estado de Resultado Integral | 3 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas | 4 |
| Estado 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 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno definido por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales o significativos.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones a ser incluidas 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas, y si las estimaciones contables realizadas hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

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 indicado en el párrafo anterior los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de de Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes

Guayaquil – Ecuador

Mayo, 15 de 2014



Ec. Edgar Hernández Peláez
SC-RNAE-531

Opúsculo del Mar S. A. Opumarsa

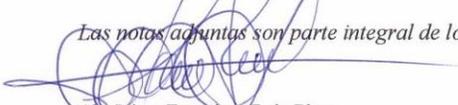
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | 2013 | 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Activos | | |
| Activos corrientes: | | |
| Efectivo (Nota 4) | US\$ 40,163 | US\$ 20,792 |
| Cuentas por cobrar (Nota 5) | 558,945 | 332,491 |
| Inventarios (Nota 6) | 42,389 | 87,003 |
| Impuestos corrientes (Nota 7) | 14 | 18,517 |
| Total activos corrientes | 641,511 | 458,803 |
| Propiedades y equipos, neto (Nota 8): | | |
| Depósitos en garantía | 1,436,191 | 1,488,939 |
| Otros activos | 1,396 | 1,396 |
| | 7,458 | - |
| Total activos no corrientes | 1,445,045 | 1,490,335 |
| Total activos | US\$ 2,086,556 | US\$ 1,949,138 |
| Pasivos y patrimonio de accionistas | | |
| Pasivos corrientes: | | |
| Obligación bancaria y sobregiro (Nota 9) | US\$ 40,022 | US\$ 74,765 |
| Cuentas por pagar (Nota 10) | 288,637 | 211,427 |
| Impuestos corrientes (Nota 11) | 101,880 | 99,801 |
| Pasivos acumulados (Nota 12) | 154,187 | 124,745 |
| Total pasivos corrientes | 584,726 | 510,738 |
| Obligaciones a largo plazo (Nota 13) | 340,779 | 511,633 |
| Patrimonio de accionistas (Nota 14): | | |
| Capital pagado | 400 | 400 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | - | 95,423 |
| Reserva legal | 850 | 850 |
| Reserva de capital | 33,463 | 33,463 |
| Resultados acumulados: | | |
| Efecto por aplicación de las NIIF | 568,393 | 568,393 |
| Ganancias acumuladas | 557,945 | 228,238 |
| Total patrimonio de accionistas | 1,161,051 | 926,767 |
| Total pasivos y patrimonio de accionistas | US\$ 2,086,556 | US\$ 1,949,138 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 AB Jaime Francisco Puig Plaza
 Representante Legal


 C.P.A. Jacinto Gerardo Quiñí Villón
 Contador General

Opúsculo del Mar S. A. Opumarsa

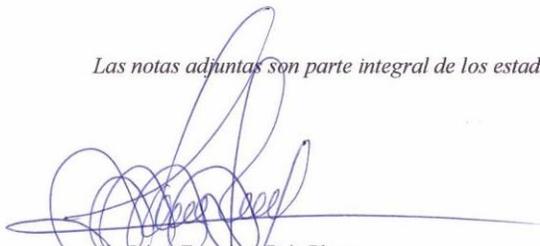
Estado de Resultado Integral

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Nota | 2013 | 2012 |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | | 2,693,424 | 2,149,922 |
| Costo de ventas | 15 | (1,789,641) | (1,474,099) |
| Margen bruto | | <u>903,783</u> | <u>675,823</u> |
| Gastos de administración y ventas | 15 | (400,309) | (339,692) |
| Participación de trabajadores | | (75,521) | (50,420) |
| Utilidad antes de impuestos | | <u>427,953</u> | <u>285,711</u> |
| Impuesto a las ganancias | 11 | (98,246) | (66,813) |
| Utilidad del año | | <u>329,707</u> | <u>218,898</u> |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Otros resultados integrales, neto de impuestos | | - | - |
| Resultado integral del año, neto de impuestos | | <u>329,707</u> | <u>218,898</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Ab. Jaime Francisco Puig Plaza
Representante Legal



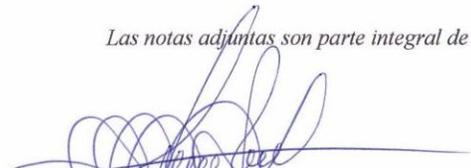
C.P.A. Jacinto Gerardo Quimí Villón
Contador General

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

| | Capital Pagado | Aportes futuras capitalizaciones | Reserva legal | Resultados acumulados | | Ganancias acumuladas |
|-----------------------------------|----------------|----------------------------------|---------------|-----------------------|------------------------------------|----------------------|
| | | | | Reserva de capital | Efectos por aplicación de las NIIF | |
| Saldos a Enero 1, 2012 | 400 | 95,423 | 850 | 33,463 | - | 7,967 |
| Efecto por aplicación de las NIIF | | | | | 568,393 | |
| Resultado integral 2012 | | | | | | 218,898 |
| Otros | | | | | | 1,373 |
| Saldos a Diciembre 31, 2012 | 400 | 95,423 | 850 | 33,463 | 568,393 | 228,238 |
| Resultado integral 2013 | | | | | | 329,707 |
| Compensación saldos deudores | | (95,423) | | | | |
| Saldos a Diciembre 31, 2013 | 400 | - | 850 | 33,463 | 568,393 | 557,945 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Ab. Jaime Francisco Puig Plaza
Representante Legal



C.P.A. Jaemto Geraldo Quimí Villón
Contador General

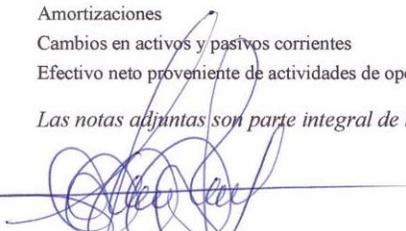
Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|------------------|------------------|
| Actividades de Operación: | | |
| Recibido de clientes | 2,571,280 | 2,263,561 |
| Pagado a proveedores y trabajadores | (2,096,248) | (2,036,756) |
| Impuesto a la renta | <u>(28,371)</u> | <u>-</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>446,661</u> | <u>226,805</u> |
| Actividades de Inversión: | | |
| Adquisición de propiedades | (16,646) | (40,321) |
| Otros activos | <u>(114,935)</u> | <u>4,742</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(131,581)</u> | <u>(35,579)</u> |
| Actividades de Financiación: | | |
| Obligaciones | (301,020) | (170,339) |
| Otros activos | <u>5,311</u> | <u>(877)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiación | <u>(295,709)</u> | <u>(171,216)</u> |
| Variación neta del efectivo | 19,371 | 20,010 |
| Efectivo al inicio del año | <u>20,792</u> | <u>782</u> |
| Efectivo al final del año | <u>40,163</u> | <u>20,792</u> |

**Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto
proveniente de actividades de operación:**

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Utilidad neta | 329,707 | 218,898 |
| Amortizaciones | 225,415 | 144,948 |
| Cambios en activos y pasivos corrientes | <u>(108,461)</u> | <u>(137,041)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>446,661</u> | <u>226,805</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Ab. Jaime Francisco Puig Plaza
Representante Legal


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

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros. Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es el caso del gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos de operación y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 comparados con el año anterior. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

2.6 Propiedades y Equipos

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

| | Vida útil en años |
|--|-------------------|
| Edificios | 20 |
| Maquinarias | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 10 |
| Equipo de computación | 3 |

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2013, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.12 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de coste de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La entidad reconoció un valor por este concepto el mismo que fue afectado al efecto por aplicación de las NIIF
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de camarón

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de camarón se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la entrega de los productos; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2013 no se identificaron pérdidas por deterioro.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determino que la vida útil de sus activos fijos no debe ser modificada.

4. Efectivo

Representan principalmente depósitos en cuenta corriente del banco del Pichincha, sin intereses. Estos fondos son de libre disposición de la entidad.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

| | 2013 | | 2012 |
|---|---------------------|-------------|-----------------|
| Cientes | US\$ 424,063 | US\$ | 301,919 |
| Empleados | 12,052 | | 11,865 |
| Anticipos | 77,918 | | 25,872 |
| Relacionadas | 44,673 | | 10,799 |
| Otras | 41,642 | | 12,814 |
| Subtotal | <u>600,348</u> | | <u>363,269</u> |
| Menos - Estimación para cuentas incobrables | <u>(41,403)</u> | | <u>(30,778)</u> |
| | <u>US\$ 558,945</u> | <u>US\$</u> | <u>332,491</u> |

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de hasta 60 días y no generan intereses.

Los préstamos a empleados no generan intereses y se cancelan de acuerdo con un plan de pagos establecida.

Anticipos a proveedores representan valores entregados para futuras compras de bienes y servicios.

Los valores a cargo de relacionadas no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

| | 2013 | | 2012 |
|----------------------------------|--------------------|-------------|---------------|
| Saldo al inicio | US\$ 30,778 | US\$ | 27,758 |
| Provisión con cargo a resultados | 10,959 | | 3,029 |
| Castigos | (334) | | (9) |
| | <u>US\$ 41,403</u> | <u>US\$</u> | <u>30,778</u> |

6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

| | <u>2013</u> | | <u>2012</u> |
|--------------------------|--------------------|-------------|---------------|
| Productos en proceso | US\$ 41,402 | US\$ | 86,427 |
| Suministros y materiales | 987 | | 576 |
| | <u>US\$ 42,389</u> | <u>US\$</u> | <u>87,003</u> |

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

7. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes están constituidos como sigue:

| | <u>2013</u> | | <u>2012</u> |
|--|----------------|-------------|---------------|
| Anticipos y retenciones de impuesto a la renta | US\$ - | US\$ | 18,517 |
| Impuesto al valor agregado | 14 | | - |
| | <u>US\$ 14</u> | <u>US\$</u> | <u>18,517</u> |

8. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

| | <u>2013</u> | | <u>2012</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------|--------------------|
| Terrenos | US\$ 416,920 | US\$ | 416,920 |
| Edificios y piscinas | 1,849,248 | | 1,849,248 |
| Maquinarias y equipos | 477,877 | | 465,241 |
| Vehículos y embarcaciones | 68,106 | | 65,407 |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 5,917 | | 5,917 |
| Equipo de computo | 12,364 | | 11,053 |
| Subtotal | <u>2,830,432</u> | | <u>2,813,786</u> |
| Menos - Amortización acumulada | <u>(1,394,241)</u> | | <u>(1,324,847)</u> |
| | <u>US\$ 1,436,191</u> | <u>US\$</u> | <u>1,488,939</u> |

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

| | Terrenos | Edificios y piscinas | Maquinarias y equipos | Vehículos y embarcaciones | Muebles y enseres y equipos de oficina de | | Total |
|--------------------------------|----------|----------------------|-----------------------|---------------------------|---|------------|-------------|
| | | | | | computo | Equipos de | |
| Costo: | | | | | | | |
| Saldo al 01-Ene-2012 | 416,920 | 1,849,248 | 445,813 | 44,514 | 5,917 | 11,053 | 2,773,465 |
| Adiciones | - | - | 19,428 | 20,893 | | | 40,321 |
| Saldo al 31-Dic-2012 | 416,920 | 1,849,248 | 465,241 | 65,407 | 5,917 | 11,053 | 2,813,786 |
| Adiciones | | | 12,636 | 2,699 | | 1,311 | 16,646 |
| Saldo al 31-Dic-2013 | 416,920 | 1,849,248 | 477,877 | 68,106 | 5,917 | 12,364 | 2,830,432 |
| Depreciación acumulada: | | | | | | | |
| Saldo al 01-Ene-2012 | - | (841,513) | (400,567) | (43,216) | (4,613) | (10,243) | (1,300,152) |
| Depreciación | | (18,309) | (5,236) | (312) | (498) | (340) | (24,695) |
| Saldo al 31-Dic-2012 | - | (859,822) | (405,803) | (43,528) | (5,111) | (10,583) | (1,324,847) |
| Depreciación | | (51,750) | (5,357) | (11,134) | (797) | (356) | (69,394) |
| Saldo al 31-Dic-2013 | - | (911,572) | (411,160) | (54,662) | (5,908) | (10,939) | (1,394,241) |
| Saldo neto | 416,920 | 937,676 | 66,717 | 13,444 | 9 | 1,425 | 1,436,191 |

9. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras están constituidas por una operación de crédito con el banco Bolivariano por US 13,369 con vencimiento en e interés del 8.15% y un sobregiro contable bancario por US 26,653

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

| | 2013 | | 2012 | |
|---------------------------------|------|---------|------|---------|
| Proveedores locales | US\$ | 255,734 | US\$ | 167,343 |
| Nomina de empleados | | 12,221 | | 18,688 |
| Anticipos recibidos de clientes | | 6,198 | | 887 |
| Otras | | 14,484 | | 24,509 |
| | US\$ | 288,637 | US\$ | 211,427 |

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Impuesto a la renta | US\$ 69,875 | US\$ 66,814 |
| Impuesto al valor agregado iva | 639 | 505 |
| Retenciones en la fuente del iva | 14,871 | 15,314 |
| Retenciones en la fuente de impuesto | 11,623 | 12,343 |
| Otras, principalmente contribuciones | 4,872 | 4,825 |
| | <u>US\$ 101,880</u> | <u>US\$ 99,801</u> |

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% (23% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable 2012 es como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|---------------|---------------|
| Utilidad líquida | 427,953 | 285,711 |
| Partidas de conciliación | | |
| Más gastos no deducibles | 22,701 | 7,608 |
| Menos trabajadores con discapacidad | (4,080) | (2,826) |
| Base imponible | 446,574 | 290,493 |
| Tasa de impuesto | 22% | 23% |
| Impuesto causado | 98,246 | 66,814 |
| Anticipo pagado | (2,056) | |
| Menos retenciones en la fuente año actual | (26,173) | |
| Menos crédito tributario año anterior | (142) | |
| Impuesto a la renta a pagar | <u>69,875</u> | <u>66,814</u> |

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2010 están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2011 al 2013, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción. Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental. El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

| | 2013 | | 2012 | |
|-------------------------------|------|---------|------|---------|
| Beneficios sociales | US\$ | 71,981 | US\$ | 67,584 |
| Participación de trabajadores | | 80,926 | | 55,881 |
| Intereses | | 1,280 | | 1,280 |
| | US\$ | 154,187 | US\$ | 124,745 |

Un movimiento de los pasivos acumulados es como sigue:

| | Decimo Tercero | Decimo Cuarto | Vacaciones | Fondo de reserva | Participación de trabajadores | Intereses | Total |
|-----------------------|-------------------|------------------|------------|---------------------|----------------------------------|-----------|-----------|
| <u>Costo:</u> | | | | | | | |
| Saldo al 1-Enero-2012 | 9,918 | 21,639 | 14,911 | 10,565 | 29,681 | 26,280 | 112,994 |
| Adiciones | 23,544 | 13,760 | 11,772 | 24,623 | 50,420 | - | 124,119 |
| Pagos | (17,222) | (14,010) | (11,483) | (20,433) | (24,220) | (25,000) | (112,368) |
| Saldo al 31-Dic-2012 | 16,240 | 21,389 | 15,200 | 14,755 | 55,881 | 1,280 | 124,745 |
| Adiciones | 31,781 | 18,035 | 15,532 | 32,133 | 75,521 | - | 173,002 |
| Pagos | (39,826) | (15,541) | (12,224) | (25,493) | (50,476) | | (143,560) |
| Saldo al 31-Dic-2013 | 8,195 | 23,883 | 18,508 | 21,395 | 80,926 | 1,280 | 154,187 |

13. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

| | 2013 | | 2012 |
|---------------------------------|--------------|------|---------|
| Accionistas | US\$ 173,892 | US\$ | 20,636 |
| Prestamos con terceros | - | | 324,110 |
| Jubilación patronal y desahucio | 166,887 | | 166,887 |
| | US\$ 340,779 | US\$ | 511,633 |

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

La jubilación patronal es un cálculo estimado efectuada por la Compañía.

14. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 400 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está establecido en US 800. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa. Representa una reserva voluntaria que puede ser utilizada para aumento de capital, compensación de pérdidas incurridas, si hubiere o para distribución voluntaria a los accionistas.

15. Costo y gastos por su naturaleza

Un resumen del costo de ventas por su naturaleza es como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial | 86,427 | 156,815 |
| Adiciones: | | |
| Materia prima e insumos | 695,921 | 691,894 |
| Mano de obra | 374,977 | 296,808 |
| Costos indirectos | 673,718 | 415,009 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total adiciones | 1,744,616 | 1,403,711 |
| Saldo final | (41,402) | (86,427) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Costo de ventas | <u>1,789,641</u> | <u>1,474,099</u> |

Un detalle de gastos administrativos y ventas por su naturaleza es como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------|----------------|
| Salarios | 93,877 | 85,601 |
| Aporte a la seguridad social, incluye fondo de reserva | 20,392 | 17,151 |
| Beneficios sociales | 19,196 | 17,756 |
| Honorarios | 153,389 | 118,056 |
| Mantenimiento y reparaciones | 5,149 | 5,803 |
| Combustibles y lubricantes | 2,233 | 2,818 |
| Suministros y materiales | 3,206 | 2,468 |
| Amortizaciones | 744 | 3,777 |
| Impuestos y contribuciones | 14,826 | 16,238 |
| Otras | 87,297 | 70,024 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | <u>400,309</u> | <u>339,692</u> |

16. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año 2013, las transacciones con partes relacionadas se revelan y se presentan en los estados financieros.

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas el 30 de abril de 2014.

19. Acuerdo de Autorización de la Actividad Acuícola

Según acuerdo ministerial No 158 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura 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 Acuicultura
- c) Observar las disposiciones legales y/o reglamentos emitidos por la Dirección General de Acuicultura u otros organismos competentes.