

Superintendencia de Compañías  
Guayaquil

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

30/JUN/2015 09:47:53

Usu: omontalvan



Remitente: No. Trámite: 25467-0  
ECON EDGAR HERNANDEZ AUDITOR

Expediente: 42624

RUC: 0990786968001

Razón social:

OPUSCULO DEL MAR SA OPUMARSA

SubTipo trámite:

CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

|                                                                                              |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Revise el estado de su trámite por INTERNET<br>Digitando No. de trámite, año y verificador = | 84 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|

**Econ. Edgar Wagner Absalón Hernández Peláez**  
**Auditor Externo Independiente**

Guayaquil, Junio 30 del 2015

Señor:  
**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente encontrará copia del informe de Auditoria Externa de los Estados Financieros de **OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA** al **31 de diciembre del 2014** (Expediente # 42624 – RUC # 0990786968001) elaborado de acuerdo a la resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002 (REGLAMENTO SOBRE LOS REQUISITOS MINIMOS QUE DEBEN CONTENER LOS INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA).

**Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera** según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopta estas normas a partir del 1 de Enero del 2012.

Atentamente,

  
Econ. Edgar Hernández Peláez  
Auditor Externo  
SC RNAE – No. 531

c/c.- archivo

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL  
**RECIBIDO**

13 JUL 2015

Receptor: Mónica Villacreses Indarte

Firma: 

 **RECIBIDO**

30 JUL 2015  
Sra. Viviana Montalvan Ch.  
C.A.U. - GYE

Urbanización Cumbres del Sol Manzana#2052 Villa#1

0994000795

whernandezpelaez@yahoo.com



**Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa**

**Estados Financieros**

**Años Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013**

**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 |

Econ. Edgar Wagner Absalón Hernández Peláez  
Auditor Externo Independiente

### **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 2014 y 2013 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

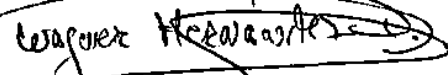
5. Debido a que fuimos contratados con posterioridad a la fecha de cierre de estos estados financieros, no nos fue factible comprobar mediante observación la toma física de los inventarios de productos en proceso (activo biológico en piscinas ) y suministros y materiales que figuran en los inventarios 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 2014 y 2013, 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

Junio, 19 de 2015



Ec. Edgar Hernández Peláez

SC-RNAE-531

## Opúsculo del Mar S. A. Opumarsa

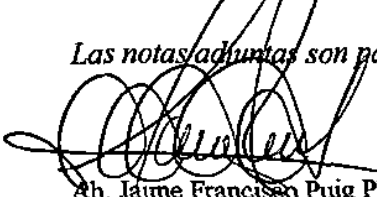
### Estado de Situación Financiera

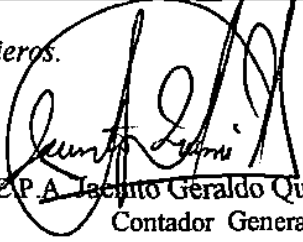
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                              | 2014           | 2013           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Activos</b>                               |                |                |
| Activos corrientes:                          |                |                |
| Efectivo (Nota 4)                            | US\$ 59,144    | US\$ 40,163    |
| Cuentas por cobrar (Nota 5)                  | 845,771        | 481,027        |
| Inventarios (Nota 6)                         | 67,805         | 42,389         |
| Impuestos corrientes                         | -              | 14             |
| Otros activos corrientes, anticipos (Nota 7) | 209,470        | 77,918         |
| Total activos corrientes                     | 1,182,190      | 641,511        |
| Propiedades y equipos, neto (Nota 8):        | 1,479,828      | 1,436,191      |
| Depósitos en garantía                        | 1,396          | 1,396          |
| Otros activos                                | 15,167         | 7,458          |
| Total activos no corrientes                  | 1,496,391      | 1,445,054      |
| Total activos                                | US\$ 2,678,581 | US\$ 2,086,556 |
| <b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>   |                |                |
| Pasivos corrientes:                          |                |                |
| Obligación bancaria y sobregiro (Nota 9)     | US\$ 67,300    | US\$ 40,022    |
| Cuentas por pagar (Nota 10)                  | 577,887        | 288,637        |
| Impuestos corrientes (Nota 11)               | 119,321        | 101,880        |
| Pasivos acumulados (Nota 12)                 | 180,170        | 154,187        |
| Total pasivos corrientes                     | 944,678        | 584,726        |
| Obligaciones a largo plazo (Nota 13)         | 211,114        | 340,779        |
| Patrimonio de accionistas (Nota 14):         |                |                |
| Capital pagado                               | 2,000          | 400            |
| Reserva legal                                | 850            | 850            |
| Reserva de capital                           | 33,463         | 33,463         |
| Resultados acumulados:                       |                |                |
| Efecto por aplicación de las NIIF            | 567,135        | 568,393        |
| Ganancias acumuladas                         | 557,751        | 557,945        |
| Resultado del ejercicio                      | 361,590        | -              |
| Total patrimonio de accionistas              | 1,522,789      | 1,161,051      |
| Total pasivos y patrimonio de accionistas    | US\$ 2,678,581 | US\$ 2,086,556 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

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

## Opúsculo del Mar S. A. Opumarsa

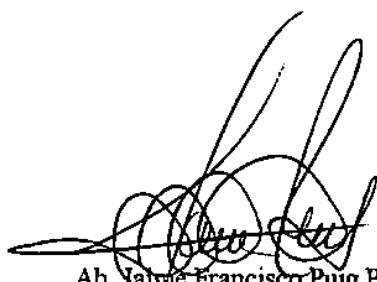
### Estado de Resultado Integral

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

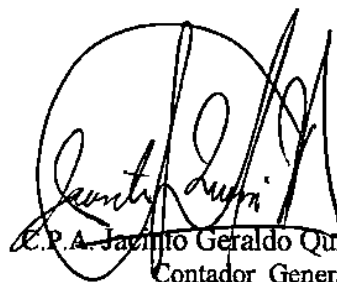
Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                      | Nota | 2014           | 2013           |
|------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                   |      | 3,385,783      | 2,693,424      |
| Costo de ventas                                      | 15   | (2,390,642)    | (1,789,641)    |
| <b>Margen bruto</b>                                  |      | <u>995,141</u> | <u>903,783</u> |
| Gastos de administración y ventas                    | 15   | (430,617)      | (400,309)      |
| Participación de trabajadores                        |      | (85,158)       | (75,521)       |
| Otros ingresos                                       |      | 3,197          | -              |
| <b>Utilidad antes de impuestos</b>                   |      | <u>482,563</u> | <u>427,953</u> |
| Impuesto a las ganancias                             | 11   | (120,973)      | (98,246)       |
| <b>Utilidad del año</b>                              |      | <u>361,590</u> | <u>329,707</u> |
| <b>Otros resultados integrales:</b>                  |      |                |                |
| Otros resultados integrales, neto de impuestos       |      | -              | -              |
| <b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b> |      | <u>361,590</u> | <u>329,707</u> |

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*



Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal



E.P.A. Jacinto Geraldo 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 2014 y 2013

|                              | Resultados acumulados |                                  |               |                    |                                    |                      | Resultado del ejercicio |
|------------------------------|-----------------------|----------------------------------|---------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|
|                              | Capital Pagado        | Aportes futuras capitalizaciones | Reserva legal | Reserva de capital | Efectos por aplicación de las NIIF | Ganancias acumuladas |                         |
| Saldos a Enero 1, 2013       | 400                   | 95,423                           | 850           | 33,463             | 568,393                            | 228,238              |                         |
| Resultado integral 2013      |                       |                                  |               |                    |                                    |                      | 329,707                 |
| Compensación saldos deudores |                       | (95,423)                         |               |                    |                                    |                      |                         |
| Transferencia                |                       |                                  |               |                    |                                    | 329,707              | (329,707)               |
| Saldos a Diciembre 31, 2013  | 400                   | -                                | 850           | 33,463             | 568,393                            | 557,945              |                         |
| Resultado integral 2014      |                       |                                  |               |                    |                                    |                      | 361,590                 |
| Otro resultado integral      |                       |                                  |               |                    |                                    |                      | -                       |
| Aumento de capital           | 1,600                 |                                  |               |                    | (1,258)                            | (194)                |                         |
| Saldos a Diciembre 31, 2014  | 2,000                 | -                                | 850           | 33,463             | 567,135                            | 557,751              | 361,590                 |

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

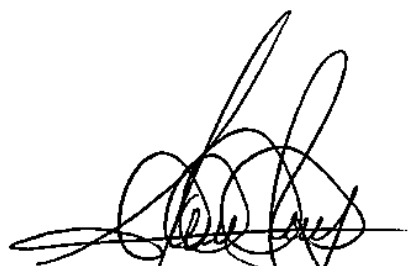
  
Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

  
E.P.A. Jacinto Geraldo Quimi Villón  
Contador General

**Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

|                                                                                                                       | <u><b>2014</b></u>   | <u><b>2013</b></u>   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Actividades de Operación:</b>                                                                                      |                      |                      |
| Recibido de clientes                                                                                                  | 3,271,881            | 2,571,280            |
| Pagado a proveedores y trabajadores                                                                                   | (2,819,926)          | (2,096,248)          |
| Impuesto a la renta                                                                                                   | (31,521)             | (28,371)             |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación                                                                 | <u>420,434</u>       | <u>446,661</u>       |
| <b>Actividades de Inversión:</b>                                                                                      |                      |                      |
| Adquisición de propiedades                                                                                            | (117,127)            | (16,646)             |
| Otros activos                                                                                                         | (178,637)            | (114,935)            |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión                                                                   | <u>(295,764)</u>     | <u>(131,581)</u>     |
| <b>Actividades de Financiación:</b>                                                                                   |                      |                      |
| Obligaciones                                                                                                          | 27,278               | (301,020)            |
| Otros activos                                                                                                         | (132,967)            | 5,311                |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiación                                                                | <u>(105,689)</u>     | <u>(295,709)</u>     |
| Variación neta del efectivo                                                                                           | 18,981               | 19,371               |
| Efectivo al inicio del año                                                                                            | <u>40,163</u>        | <u>20,792</u>        |
| Efectivo al final del año                                                                                             | <u><u>59,144</u></u> | <u><u>40,163</u></u> |
| <br><b>Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto<br/>proveniente de actividades de operación:</b> |                      |                      |
| Utilidad neta                                                                                                         | 361,590              | 329,707              |
| Provisiones                                                                                                           | 224,550              | 225,415              |
| Cambios en activos y pasivos corrientes                                                                               | (165,706)            | (108,461)            |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación                                                                 | <u>420,434</u>       | <u>446,661</u>       |

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

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

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

**Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014 y 2013**

**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. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en abril de 2015 y según los requerimientos estatutarios serian sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

**2.2 Base de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

**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**

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para materia prima e insumos y costos acumulados de producción para cultivos en proceso. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2.6 Propiedades y Equipos**

**Medición inicial.** Se registran al costo de adquisición. 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.

**Medición posterior modelo del costo.** Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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                 |

## **2.7 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

## **2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Se registran al valor razonable.

## **2.9 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 impositivos 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 2014, 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.

## **2.10 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.

### **2.11 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 costeo 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.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

### **2.12 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.

### **2.13 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.

### **2.14 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 adjuntos, 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 criterios 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.

### 4. Efectivo

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

### 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

|                                             | 2014         | 2013         |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| Cientes                                     | US\$ 537,965 | US\$ 424,063 |
| Empleados                                   | 11,259       | 12,052       |
| Accionista                                  | 302,886      | 44,673       |
| Otras                                       | 40,777       | 41,642       |
| Subtotal                                    | 892,887      | 522,430      |
| Menos - Estimación para cuentas incobrables | (47,116)     | (41,403)     |
|                                             | US\$ 845,771 | US\$ 481,027 |

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.

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

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

|                                  | <b>2014</b> |        | <b>2013</b> |        |
|----------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|
| Saldo al inicio                  | US\$        | 41,403 | US\$        | 30,778 |
| Provisión con cargo a resultados |             | 5,713  |             | 10,959 |
| Castigos                         |             | -      |             | (334)  |
|                                  | US\$        | 47,116 | US\$        | 41,403 |

## **6. Inventarios**

Los inventarios están constituidos como sigue:

|                          | <b>2014</b> |        | <b>2013</b> |        |
|--------------------------|-------------|--------|-------------|--------|
| Productos en proceso     | US\$        | 65,612 | US\$        | 41,402 |
| Suministros y materiales |             | 2,193  |             | 987    |
|                          | US\$        | 67,805 | US\$        | 42,389 |

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 que es el activo biológico

## **7. Otros Activos Corrientes, Anticipos**

Los otros activos corrientes, anticipos constituyen entregas a proveedores para liquidarse con futuras entregas de bienes o servicios. Estos valores no generan intereses

## 8. Propiedades y Equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

|                                       | 2014           | 2013           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Terrenos                              | US\$ 416,920   | US\$ 416,920   |
| Edificios y piscinas                  | 1,849,248      | 1,849,248      |
| Maquinarias y equipos                 | 531,190        | 477,877        |
| Vehículos y embarcaciones             | 84,267         | 68,106         |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 9,559          | 5,917          |
| Equipo de computo                     | 12,841         | 12,364         |
| En proceso                            | 43,534         | -              |
| Subtotal                              | 2,947,559      | 2,830,432      |
| Menos - Amortización acumulada        | (1,467,731)    | (1,394,241)    |
|                                       | US\$ 1,479,828 | US\$ 1,436,191 |

Un movimiento de las propiedades y equipos, sin considerar propiedades en proceso, es como sigue:

|                                | Terrenos | Edificios y piscinas | Maquinarias y equipos | Vehículos y embarcaciones | Muebles y enseres y equipos de oficina | Equipos de computo | Total       |
|--------------------------------|----------|----------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------|
| <b>Costo:</b>                  |          |                      |                       |                           |                                        |                    |             |
| Saldo al 01-Ene-2013           | 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   |
| Adiciones                      | -        | -                    | 53,313                | 16,161                    | 3,642                                  | 477                | 73,593      |
| Saldo al 31-Dic-2014           | 416,920  | 1,849,248            | 531,190               | 84,267                    | 9,559                                  | 12,841             | 2,904,025   |
| <b>Depreciación acumulada:</b> |          |                      |                       |                           |                                        |                    |             |
| Saldo al 01-Ene-2013           | -        | (859,822)            | (405,803)             | (43,528)                  | (5,111)                                | (10,583)           | (1,324,847) |
| Depreciación                   | -        | (51,750)             | (5,337)               | (11,134)                  | (797)                                  | (356)              | (69,394)    |
| Saldo al 31-Dic-2013           | -        | (911,572)            | (411,160)             | (54,662)                  | (5,908)                                | (10,939)           | (1,394,241) |
| Depreciación                   | -        | (61,154)             | (10,372)              | (935)                     | (374)                                  | (655)              | (73,490)    |
| Saldo al 31-Dic-2014           | -        | (972,726)            | (421,532)             | (55,597)                  | (6,282)                                | (11,594)           | (1,467,731) |
| Saldo neto                     | 416,920  | 876,522              | 109,658               | 28,670                    | 3,277                                  | 1,247              | 1,436,294   |

## 9. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras están constituidas por una operación de crédito con el banco Bolivariano por US 29,167 con vencimiento en octubre 2015 e interés del 11.83% y un sobregiro contable bancario por US 38,133.

## 10. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

|                                 | 2014                | 2013                |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Proveedores locales             | US\$ 507,734        | US\$ 255,734        |
| Nomina de empleados             | 5,585               | 12,221              |
| Anticipos recibidos de clientes | 46,975              | 6,198               |
| Otras, principalmente al IESS   | 17,593              | 14,484              |
|                                 | <u>US\$ 577,887</u> | <u>US\$ 288,637</u> |

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:

|                                      | 2014                | 2013                |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Impuesto a la renta                  | US\$ 89,452         | US\$ 69,875         |
| Impuesto al valor agregado iva       | 346                 | 639                 |
| Retenciones en la fuente del iva     | 16,477              | 14,871              |
| Retenciones en la fuente de impuesto | 9,423               | 11,623              |
| Otras, principalmente contribuciones | 3,623               | 4,872               |
|                                      | <u>US\$ 119,321</u> | <u>US\$ 101,880</u> |

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

|                                           | 2014     | 2013     |
|-------------------------------------------|----------|----------|
| Utilidad líquida                          | 482,563  | 427,953  |
| <b>Partidas de conciliación</b>           |          |          |
| Mas gastos no deducibles                  | 72,477   | 22,701   |
| Menos trabajadores con discapacidad       | (5,162)  | (4,080)  |
| Base imponible                            | 549,878  | 446,574  |
| Tasa de impuesto                          | 22%      | 22%      |
| Impuesto causado                          | 120,973  | 98,246   |
| Anticipo pagado                           | -        | (2,056)  |
| Menos retenciones en la fuente año actual | (31,521) | (26,173) |
| Menos crédito tributario año anterior     |          | (142)    |
| Impuesto a la renta a pagar               | 89,452   | 69,875   |

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2011, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2012 al 2014, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

**Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.** Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## 12. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

|                               | 2014                | 2013                |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Beneficios sociales           | US\$ 88,861         | US\$ 71,981         |
| Participación de trabajadores | 90,563              | 80,926              |
| Intereses                     | 746                 | 1,280               |
|                               | <u>US\$ 180,170</u> | <u>US\$ 154,187</u> |

Un movimiento de los pasivos acumulados es como sigue:

|                       | Decimo<br>Tercero | Decimo<br>Cuarto | Vacaciones | Fondo de<br>reserva | Participación de<br>trabajadores | Intereses | Total     |
|-----------------------|-------------------|------------------|------------|---------------------|----------------------------------|-----------|-----------|
| Saldo al 1-Enero-2013 | 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   |
| Adiciones             | 31,989            | 18,095           | 15,872     | 21,881              | 90,563                           | -         | 178,400   |
| Pagos                 | (10,249)          | (17,840)         | (13,513)   | (29,355)            | (80,926)                         | (534)     | (152,417) |
| Saldo al 31-Dic-2014  | 29,935            | 24,138           | 20,867     | 13,921              | 90,563                           | 746       | 180,170   |

## 13. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

|                     | 2014                | 2013                |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Accionistas         | US\$ -              | US\$ 173,892        |
| Jubilación patronal | 170,127             | 166,887             |
| Desahucio           | 40,986              | -                   |
|                     | <u>US\$ 211,114</u> | <u>US\$ 340,779</u> |

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

#### 14. Patrimonio

**Capital pagado.** Está representado por de 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US 0,04 de valor nominal unitario. 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 de capital.** Representa una reserva anterior al proceso de conversión de sucres a dólares que puede ser utilizada específicamente para aumento de capital o compensación de pérdidas incurridas, si hubiere.

#### 15. Costo y Gastos por su Naturaleza

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

|                                     | 2014      | 2013      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Saldo inicial                       | 41,402    | 86,427    |
| Adiciones:                          |           |           |
| Materia prima e insumos             | 972,203   | 695,921   |
| Mano de obra                        | 380,973   | 374,977   |
| Costos indirectos                   | 1,061,677 | 673,718   |
| Total adiciones                     | 2,456,255 | 1,744,616 |
| Saldo final de productos en proceso | (65,613)  | (41,402)  |
| Costo de ventas                     | 2,390,642 | 1,789,641 |

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

|                                                        | 2014    | 2013    |
|--------------------------------------------------------|---------|---------|
| Salarios                                               | 101,680 | 93,877  |
| Aporte a la seguridad social, incluye fondo de reserva | 22,796  | 20,392  |
| Beneficios sociales                                    | 19,875  | 19,196  |
| Honorarios                                             | 141,495 | 153,389 |
| Mantenimiento y reparaciones                           | 14,791  | 5,149   |
| Combustibles y lubricantes                             | 783     | 2,233   |
| Suministros y materiales                               | 5,560   | 3,206   |
| Impuestos y contribuciones                             | 10,356  | 14,826  |
| Otras                                                  | 113,281 | 89,041  |
| Total                                                  | 430,617 | 400,309 |

#### **16. Transacciones con Partes Relacionadas**

Durante el año 2014 y 2013, las transacciones con partes relacionadas se revelan en el cuerpo de los estados financieros.

#### **17. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 1 de enero del 2015 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. 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.