

*Ernesto Frias R.*  
INDEPENDIENTE

# COFIMAR S.A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2013

**COFIMAR S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<b>INDICE</b>	<b>Pag.</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 26

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

**COFIMAR S. A.**

### *1. Informe sobre los Estados Financieros.*

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **COFIMAR S. A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### *2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.*

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *3. Responsabilidad del Auditor.*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**4. Opinión.**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **COFIMAR S. A.**, al 31 de diciembre del 2013, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



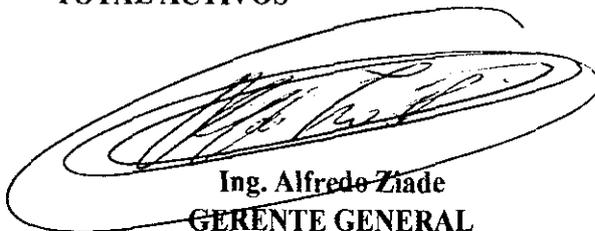
**ERNESTO FRIAS RAMOS**  
SC- RNAE-2-663  
Abril 22, 2014  
Guayaquil-Ecuador

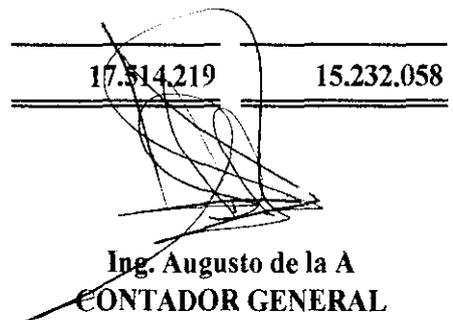
**COFIMAR S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2013	2012
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos	3	207.574	5.485
Cuentas por cobrar	4	3.526.676	1.646.488
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	30.025	3.810
Activos biológicos	6	2.365.392	1.929.650
Inventarios	7	595.574	400.964
Gastos pagados por anticipado		43.000	26.355
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>6.768.241</b>	<b>4.012.752</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>			
Activos fijos no depreciables	8	1.612.955	1.605.245
Activos fijos depreciables		10.159.959	11.752.450
Infraestructura en proceso		2.450.174	379.743
Importación de maquinaria		124.835	121.266
		14.347.923	13.858.704
Menos - Depreciación Acumulada		(4.338.301)	(3.436.992)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>10.009.622</b>	<b>10.421.712</b>
<b>INVERSION EN ACCIONES</b>	9	<b>735.386</b>	<b>735.386</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>970</b>	<b>62.208</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>17.514.219</b>	<b>15.232.058</b>

  
Ing. Alfredo Ziate  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Augusto de la A  
CONTADOR GENERAL

**COFIMAR S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2013	2012
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario		596.580	769.865
Obligaciones bancarias	10	385.686	1.131.332
Cuentas por pagar	11	1.084.853	868.792
Pasivos acumulados	12	511.934	276.435
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.579.053</b>	<b>3.046.424</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones bancarias L/P	13	469.611	398.500
Cuentas por pagar relacionadas L/P	14	3.729.567	2.642.218
Jubilación y Desahucio	15	184.085	146.588
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4.383.263</b>	<b>3.187.306</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>6.962.316</b>	<b>6.233.730</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	16	1.200.000	1.200.000
Aporte futuro aumento de capital		4.736.828	4.736.828
Reserva legal		158.296	112.018
Reserva de capital		1.901.696	1.814.810
Resultados acumulados		1.065.612	671.895
Utilidad del ejercicio		1.489.471	462.777
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>10.551.903</b>	<b>8.998.328</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>17.514.219</b>	<b>15.232.058</b>



**Ing. Alfredo Ziade**  
**GERENTE GENERAL**



**Ing. Augusto de la A**  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

**COFIMAR S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

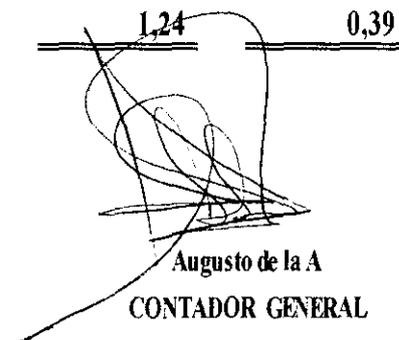
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS POR VENTAS	18.493.552	13.131.810
COSTO DE VENTAS	15.690.746	11.907.405
<b>Utilidad bruta</b>	<b><u>2.802.806</u></b>	<b><u>1.224.405</u></b>
 <b><u>GASTOS</u></b>		
Gastos administrativos	517.202	529.107
Gastos financieros	125.215	57.912
Otros ingresos y/o egresos, Neto	-	(78.733)
	<b><u>642.417</u></b>	<b><u>508.286</u></b>
 <b>Utilidad antes de Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>2.160.389</b>	<b>716.119</b>
 Participación trabajadores	324.058	107.418
 Impuesto a la renta	346.860	145.924
 <b>Utilidad neta</b>	<b><u>1.489.471</u></b>	<b><u>462.777</u></b>
 <b>Utilidad por Acción</b>	<b><u>1,24</u></b>	<b><u>0,39</u></b>



Alfredo Ziade  
GERENTE GENERAL



Augusto de la A  
CONTADOR GENERAL

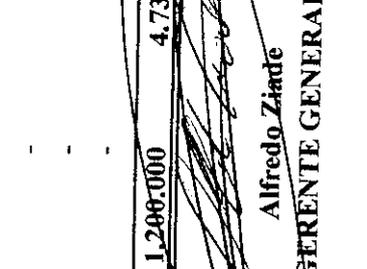
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

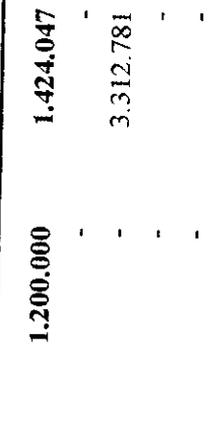
**COFIMAR S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 01-01-2012</b>	<b>1.200.000</b>	<b>1.424.047</b>	<b>112.018</b>	<b>1.901.696</b>	<b>226.695</b>	<b>427.400</b>	<b>5.291.856</b>
Transferencia	-	-	-	-	427.400	(427.400)	-
Aporte futuro aumento de capital	-	3.312.781	-	-	-	-	3.312.781
Pago de dividendos	-	-	-	-	(15.386)	-	(15.386)
Participación en acciones	-	-	-	-	(53.700)	-	(53.700)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	462.777	462.777
<b>SALDO AL 01-01-2013</b>	<b>1.200.000</b>	<b>4.736.828</b>	<b>112.018</b>	<b>1.901.696</b>	<b>585.009</b>	<b>462.777</b>	<b>8.998.328</b>
Transferencia	-	-	-	-	462.777	(462.777)	-
Apropiación reserva legal	-	-	46.278	-	(46.278)	-	-
Ajustes	-	-	-	-	64.104	-	64.104
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	1.489.471	1.489.471
<b>SALDO AL 31-12-2013</b>	<b>1.200.000</b>	<b>4.736.828</b>	<b>158.296</b>	<b>1.901.696</b>	<b>1.065.612</b>	<b>1.489.471</b>	<b>10.551.903</b>

  
Alfredo Ziaide  
GERENTE GENERAL

  
Augusto de la A  
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

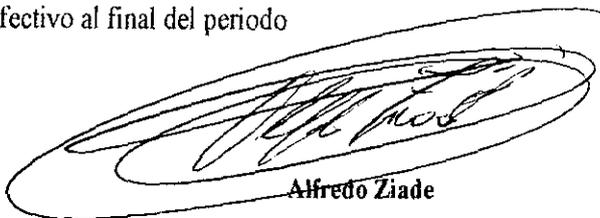
**COFIMAR S.A.**

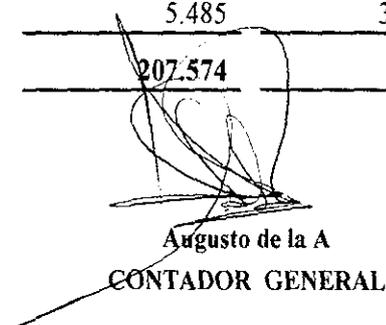
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	17.369.642	13.252.706
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(16.679.756)	(11.630.021)
Otros ingresos, Neto		78.733
<b>Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de operación</b>	<u>689.886</u>	<u>1.701.418</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Compras de activos fijos, neto	(890.165)	155.089
Otros activos	61.238	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de inversion</b>	<u>(828.927)</u>	<u>155.089</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Inversiones a corto plazo	-	500
Sobregiro bancario	(173.285)	221.868
Obligaciones bancarias	(674.535)	203.080
Deuda con compañías relacionadas	1.087.349	(2.156.796)
Pago de dividendos	-	(15.386)
Jubilación y desahucio	37.497	-
Ajustes netos al patrimonio	64.104	(140.586)
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.</b>	<u>341.130</u>	<u>(1.887.320)</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	202.089	(30.813)
Mas efectivo al inicio del periodo	5.485	36.298
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>207.574</u>	<u>5.485</u>

  
Alfredo Ziade  
GERENTE GENERAL

  
Augusto de la A  
CONTADOR GENERAL

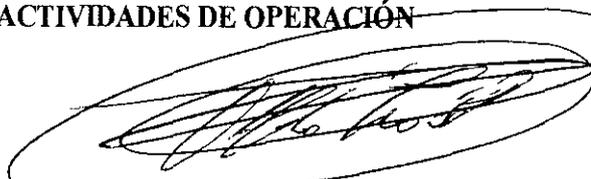
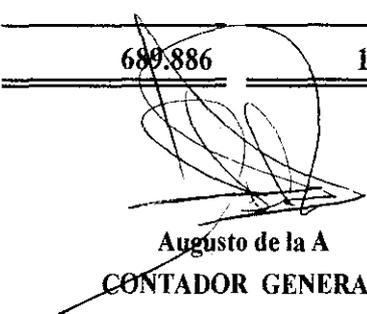
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

**COFIMAR S.A.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad del ejercicio	1.489.471	462.777
<b>Más:</b>		
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:</b>		
Provisión incobrables	-	8.710
Depreciación	1.302.255	976.121
	<u>1.302.255</u>	<u>984.831</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	(1.880.188)	237.415
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(26.215)	112.128
Activos biológicos	(435.742)	-
Inventarios	(194.610)	(600.760)
Gastos pagados por anticipados	(16.645)	837
Otras cuentas por cobrar	-	(62.208)
Cuentas por pagar	216.061	350.871
Pasivos acumulados	235.499	215.527
	<u>(2.101.840)</u>	<u>253.810</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>689.886</u></u>	<u><u>1.701.418</u></u>
 <b>Alfredo Ziade</b> <b>GERENTE GENERAL</b>	 <b>Augusto de la A</b> <b>CONTADOR GENERAL</b>	

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**COFIMAR S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 21 de septiembre de 1995. Tiene por actividad la pesca en todas sus fases tales como: captura, exportación, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas y actividades camaroneras.

**Operaciones.-** La compañía tiene la sección de: Acuicultura conformada principalmente por la producción de camarón.

Las instalaciones están ubicadas en los sectores: Recinto Ayala, Parroquia El Morro, Cantón Guayaquil.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones en el área de camarón, dispone de 1.382 hectáreas de su propiedad; 171,10 hectáreas adicionales de propiedad de Toyo y 401,91 Hectáreas de propiedad de Vieri, con las cuales tiene firmado contrato de asociación, las que en su conjunto aportaron con una producción de 7'923.079 libras en el año 2013 y 6'608.664 libras en el año 2012.

La Compañía suscribió contrato de copacking en el año 2013 con Frigolandia, para proveer los servicios de empaque, procesamiento y mantenimiento de sus productos, bajo estricta responsabilidad de la empacadora, el contrato tiene duración de 2 años.

Al 31 de diciembre del 2013 el personal total de la Compañía alcanza a 284 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como los requiere la NIIF 1 – “Adopción por primera vez”, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos Estados Financieros.

**2.1. Base de presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, es mencionado a continuación:

**2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-** Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la

moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Efectivo en caja y bancos.-** Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

**2.4. Activos y pasivos financieros.-** Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

**Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas-exportaciones del giro del negocio; las cuentas por cobrar con entidades relacionadas corresponden a montos adeudados por compañías relacionadas, por préstamos de efectivo o servicios prestados. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

**Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: larvas, balanceado, fertilizantes, materiales de empaque e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios para la producción de sus productos o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Las cuentas por pagar con relacionadas corresponden a compra de productos para la producción, alquiler de camaronas y obligaciones de pago adquiridas, por préstamos de efectivo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

**Obligación financiera.-** Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

**2.5. Activos biológicos.-** Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende: larvas, balanceado, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determinan en base a las libras cosechadas.

**2.6. Inventarios.-** Corresponde al costo de balanceados, fertilizantes, materiales, combustible y herramientas, registrados al costo de adquisición.

**2.7. Impuesto corriente.-** Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios e importaciones relacionados con la producción de los productos exportados por la Compañía, el cual es susceptible de devolución previa presentación de la documentación de soporte al Servicio de Rentas Internas – SRI, de acuerdo con la norma tributaria vigente.

**2.8. Pagos anticipados.-** Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura.

**2.9. Propiedades y equipos.-** Están registrados al costo atribuido según valoración realizada por un perito valuador independiente y autorizado por la Superintendencia de Compañías, menos las depreciaciones acumuladas. El costo está formado por los desembolsos directos de la compra o los costos y gastos incurridos en la importación o construcción del bien. Los gastos posteriores a la compra o importación son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Infraestructura camaronera	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos de comunicación	10	10
Otros activos	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**2.10. Inversiones en acciones.-** Dependiendo del porcentaje de participación en las sociedades, las inversiones en acciones están registradas al costo.

**2.11. Impuestos y beneficios corrientes.-** Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

**2.12. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.-** La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal (calculados para los años 2013 y 2012 con base en estudios actuariales y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Con cargo a los costos y gastos del ejercicio; las provisiones incluye el cálculo de la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se lo conoce como desahucio.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

**2.13. Reserva Legal.-** La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**2.14. Reserva de Capital.-** Representa los saldos que la compañía registró como resultado de la conversión de las partidas contables en sucre (anterior moneda de curso legal en el Ecuador) a dólares americanos realizado por la normativa legal al 31 de marzo del 2000. La Resolución No. 01.Q.ICL.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al importe de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes resultado de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF cuyo efecto neto acreedor que se registraron en el Patrimonio, según con lo establecido en la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías del 28 de octubre del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, capitalizado en el valor que excedan las pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

**2.15. Resultados Acumulados.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CL. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

**2.16. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.-** La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de las ventas locales y por exportaciones de camarón.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**2.17. Intereses-** Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

**2.18. Participación de trabajadores en las utilidades.-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

**2.19. Provisión para impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad

después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

**2.20.- Uso de estimaciones.-** La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

### 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja genral	182,931	4,250
Pacifico	1,753	1,225
Pichincha	-	10
Bolivariano	22,269	-
Internacional	621	-
	<u><u>207,574</u></u>	<u><u>5,485</u></u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes locales (1)	1.164.978	419.018
Clientes del exterior (2)	706.398	354.663
Empleados	6.788	5.722
Anticipo a proveedores (3)	123.822	69.730
Otras cuentas por cobrar (4)	821.506	283.500
Impuestos y retenciones en la fuente (5)	711.894	522.565
	<u>3.535.386</u>	<u>1.655.198</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(8.710)</u>	<u>(8.710)</u>
	<u><u>3.526.676</u></u>	<u><u>1.646.488</u></u>

- (1) Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe (22 de abril del 2014) han sido cobrados en un 99%.
- (2) Corresponden a las exportaciones de diciembre del 2013 y que fueron recuperados en su totalidad en el año 2013.
- (3) Corresponden anticipo entregados a proveedores, a la fecha de emisión de este informe (22 de abril del 2014) han sido facturados en un 99% y reconocido el gasto en el periodo corriente.
- (4) Representan anticipo por US\$620.080 entregado al Sr. Felipe Estrada por compra de camaronera Delfin y,

US\$200.000 entregados al Sr. José Ignacio Jorgge por compra de lote de terreno "Hacienda Ayalán", se firmo promesa de compra-venta el 21 de noviembre del 2013 en la cual Valoriani S.A. se compromete a vender a Cofimar S.A. 562,14 hectáreas, a la fecha de presentación de este informe, estas tierras fueron expropiadas por el MAGAP según Resolución 295. (Ver Nota 24).

A la fecha de emisión de este informe (22 de abril del 2014) la Compañía está preparando las acciones legales para la recuperación de este anticipo.

- (5) Corresponde US\$73.874 de retenciones en la fuente; US\$80.993 anticipo impuesto a la renta; US\$25.903 impuesto a la salida de divisas y US\$531.124 de crédito tributario IVA generado en las importaciones y compras locales de bienes utilizados en los productos terminados y exportados por la Compañía, que es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas-SRI, conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno – RALRTI.

La administración de la compañía considera razonable la provisión para cuentas incobrables para cubrir el riesgo de cobro en sus cuentas por cobrar.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 , las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Krismare S.A	10,025	920
Donini	-	35
Vieri	-	2,855
Gambapesca S.A	20,000	-
	<u><b>30,025</b></u>	<u><b>3,810</b></u>

Las cuentas por cobrar relacionadas tienen su origen por el financiamiento que realiza la Compañía para cubrir gastos menores de impuestos y contribuciones, no generan ningún tipo de interés.

## 6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los activos biológicos consistían en:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Productos terminados en empacadora	469.427	195.078
Proceso en empacadora	2.065	3.243
Cultivos en proceso	1.893.900	1.731.329
	<b>2.365.392</b>	<b>1.929.650</b>

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden tales como: larvas, balanceado, fertilizantes, insumos y otros costos directos e indirectos.

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Mercadería en bodega	455.824	299.856
Material de empaque	48.827	24.404
Combustible	37.893	59.079
Repuestos y Accesorios	53.030	17.625
	<b>595.574</b>	<b>400.964</b>

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Bajas	Transferencias	Reclasificaciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	1,605,245	7,718	-	-	-	(8)	1,612,955
Equipos menores	-	22,128	-	680	-	-	22,808
Edificios	480,804	4,112	(20)	566	-	-	485,462
Infraestructura camaronera	5,895,026	-	(87,732)	15,008	-	-	5,822,302
Maquinarias y equipos	2,977,541	58,373	(140,272)	(1,285,642)	167,937	-	1,777,937
Vehículos	284,417	98,231	(51,508)	-	-	-	331,140
Muebles y enseres	37,478	720	-	-	-	-	38,198
Equipos de computación	47,211	13,714	(616)	-	-	-	60,309
Equipos de comunicación	11,731	-	(11,611)	(120)	-	-	-
Equipo caminero	-	-	-	1,616,048	-	-	1,616,048
Estructura en proceso	379,743	1,195,589	-	(346,180)	(120,103)	(551,447)	557,602
Mejoras sobre prop. arrendadas	1,892,572	-	-	-	-	-	1,892,572
Otros activos	125,670	10,812	(130,367)	(360)	-	-	5,755
Importación de maquinaria	121,266	3,569	-	-	-	-	124,835
	13,858,704	1,414,966	(422,126)	-	47,834	(551,455)	14,347,923
Depreciación Acumulada	(3,436,992)	(1,302,255)	162,361	-	238,024	561	(4,338,301)
	<b>10,421,712</b>	<b>112,711</b>	<b>(259,765)</b>	<b>-</b>	<b>285,858</b>	<b>(550,894)</b>	<b>10,009,622</b>

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Bajas	Ventas	Transferencias	Reclasificaciones	Revalorización	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	497.235	14.000	-	-	-	27.650	1.066.360	1.605.245
Edificios	189.361	8.000	-	-	-	-	283.443	480.804
Infraestructura camaronera	4.616.950	412.079	-	-	(238.133)	-	1.104.130	5.895.026
Maquinarias y equipos	2.147.866	296.445	(30.119)	(207.446)	606.930	(65.117)	228.982	2.977.541
Vehiculos	168.511	147.525	(31.419)	(200)	-	-	-	284.417
Muebles y enseres	37.318	160	-	-	-	-	-	37.478
Equipos de computación	39.927	7.284	-	-	-	-	-	47.211
Equipos de comunicación	11.731	-	-	-	-	-	-	11.731
Estructura en proceso	376.193	1.121.132	-	-	(2.261.369)	1.143.787	-	379.743
Mejoras sobre prop. arrendadas	-	-	-	-	1.892.572	-	-	1.892.572
Otros activos	79.937	44.433	-	-	-	1.300	-	125.670
Importación de maquinaria	-	121.266	-	-	-	-	-	121.266
	8.165.029	2.172.324	(61.538)	(207.646)	-	1.107.620	2.682.915	13.858.704
Depreciación Acumulada	(1.825.453)	(976.121)	41.833	73.309	-	31.790	(782.350)	(3.436.992)
	<b>6.339.576</b>	<b>1.196.203</b>	<b>(19.705)</b>	<b>(134.337)</b>	<b>-</b>	<b>1.139.410</b>	<b>1.900.565</b>	<b>10.421.712</b>

## 9. INVERSIONES EN ACCIONES Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los otros activos consistían en:

COMPAÑÍA	% Tenencia de Acciones	Número de Acciones	Valor Nominal	2013
				Valor en Libros
Toyo Cultivos Marinos S.A	85.508	85.508	3.420	735.386
				<b>735.386</b>

La Compañía mantiene inversión del 85.508% del paquete accionario de la compañía Toyo Cultivos Marinos S.A. propietaria de camaronera ubicada en el Morro, provincia del Guayas.

Al 31 de diciembre del 2013 el patrimonio de Toyo es de 727.681 el 85.508% de participación de Cofimar S.A es de 622.225, a la fecha de nuestro informe (22 de abril del 2014) la compañía no ha procedido a realizar dicho ajuste.

## 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Internacional Op 125300665 (1)	-	480.000
Banco Internacional Op 125300981 (2)	-	151.808
Banco Internacional Op 125301000 (3)	63.134	69.822
Banco Internacional Op 125300897 (4)	-	51.421
Banco Internacional Op 125300909 (5)	99.412	90.203
Banco Internacional Op 125301255 (6)	95.143	-
Banco Internacional Op 125301124 (7)	69.799	-
Banco Bolivariano Op 114523 (8)	3.217	7.214
Banco Bolivariano Op 112783 (9)	-	174.545
Banco Bolivariano Op 119936 (10)	-	10.128
Banco Bolivariano Op 200019 (11)	-	11.623
Banco Bolivariano Op 200009 (12)	5.187	11.623
Banco Bolivariano Op 201903 (13)	7.406	11.515
Banco Bolivariano Op 204554 (14)	6.763	8.236
Banco Bolivariano Op 208190 (15)	9.026	8.194
Banco Bolivariano Op 221274 (16)	12.873	-
CFN Krismare (17)	-	45.000
Vallejo Araujo (18)	7.569	-
Vallejo Araujo (19)	5.600	-
Intereses por pagar	557	-
	<u><u>385.686</u></u>	<u><u>1.131.332</u></u>

- (1) Préstamo por US\$480.000, otorgado en Mayo 13 del 2011, cancelado en su totalidad en Mayo 5 del 2013.
- (2) Préstamo por US\$200.000, otorgado en Septiembre 28 del 2012, cancelado en su totalidad en Septiembre 23 del 2013.
- (3) Porción corriente de préstamo por US\$144.000, otorgado en Octubre 29 del 2012, pagadero mensualmente, con fecha de vencimiento Octubre 19 del 2014.
- (4) Préstamo por US\$120.000, otorgado en Mayo 30 del 2012, cancelado en su totalidad en Mayo 25 del 2013.
- (5) Porción corriente de préstamo por US\$400.000, otorgado en Junio 28 del 2012, pagadero trimestralmente, con fecha de vencimiento Junio 16 del 2016.
- (6) Porción corriente de préstamo por US\$200.000, otorgado en Diciembre 02 del 2013, pagadero trimestralmente, con fecha de vencimiento Noviembre 22 del 2015.
- (7) Porción corriente de préstamo por US\$300.000, otorgado en Abril 02 del 2013, pagadero trimestralmente, con fecha de vencimiento Marzo 12 del 2017.

- (8) Porción corriente de préstamo por US\$20.548, otorgado en Mayo 12 del 2011, pagadero mensualmente a una tasa del 10.21% anual, con fecha de vencimiento Mayo 2 del 2014.
- (9) Préstamo a largo plazo por US\$480.000 otorgado en Febrero 22 del 2011, pagadero mensualmente a una tasa del 9.68% anual, con fecha de vencimiento Febrero 26 del 2014. La Compañía canceló en diciembre del 2013.
- (10) Préstamo por US\$19.479, otorgado en Enero 19 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 9.92% anual, con fecha de vencimiento Enero 20 del 2014. La Compañía canceló en diciembre del 2013.
- (11) Préstamo por US\$23.129, otorgado en Mayo 28 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 10.20% anual, con fecha de vencimiento Mayo 20 del 2014. La Compañía canceló en diciembre del 2013.
- (12) Porción corriente de préstamo por US\$23.129, otorgado en Mayo 28 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 10.20% anual, con fecha de vencimiento Mayo 20 del 2014.
- (13) Porción corriente de préstamo por US\$23.304, otorgado en Julio 6 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 10.20% anual, con fecha de vencimiento Julio 21 del 2014.
- (14) Porción corriente de préstamo por US\$16.878, otorgado en Septiembre 7 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 10.21% anual, con fecha de vencimiento Septiembre 22 del 2014.
- (15) Porción corriente de préstamo por US\$17.230, otorgado en Diciembre 6 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 10.21% anual, con fecha de vencimiento Diciembre 5 del 2014.
- (16) Porción corriente de préstamo por US\$26.865, otorgado en Diciembre 14 del 2013, pagadero mensualmente a una tasa del 10.21% anual, con fecha de vencimiento Noviembre 20 del 2015.
- (17) Préstamo por US\$360.000, otorgado en Junio 09 del 2009, cancelado en su totalidad en Mayo 18 del 2013.
- (18) Préstamo por US\$12.019,15, otorgado en agosto 6 del 2013, pagadero mensualmente, con fecha de vencimiento 6 de diciembre del 2014.
- (19) Préstamos por US\$12.133,30, otorgado el 6 de febrero del 2014, pagadero mensualmente, con fecha de vencimiento 6 de marzo del 2015.

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores (1)	702.565	825.749
Impuestos por pagar (2)	382.036	27.670
Otras	252	15.373
	<u><u>1.084.853</u></u>	<u><u>868.792</u></u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (22 de abril del 2014) han sido pagados en su totalidad.

(2) Incluye provisión de Impuesto a la Renta por US\$346.860.

## 12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aporte seguro social	46.264	37.593
Beneficios sociales	137.827	128.526
Participación de trabajadores	324.058	107.418
Otros	3.785	2.898
	<u><b>511.934</b></u>	<u><b>276.435</b></u>

## 13. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones bancarias a largo plazo consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Internacional Op 125301000	-	63.134
Banco Internacional Op 125300909	168.467	267.879
Banco Internacional Op 125301255	181.789	-
Banco Internacional Op 125301125	104.857	-
Banco Bolivariano Op 114523	-	3.217
Banco Bolivariano Op 112783	-	29.091
Banco Bolivariano Op 119936	-	888
Banco Bolivariano Op 200019	-	5.187
Banco Bolivariano Op 200009	-	5.187
Banco Bolivariano Op 201903	-	7.404
Banco Bolivariano Op 204554	-	6.763
Banco Bolivariano Op 208190	-	9.750
Banco Bolivariano Op 221274	13.014	-
Vallejo Araujo	1.484	-
	<u><b>469.611</b></u>	<u><b>398.500</b></u>

Ver Nota 10, literal 5, 6, 7, 16 y 19 respectivamente.

#### 14. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas por pagar compañías relacionadas a largo plazo consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prilabsa	1.609.445	2.532.658
Prilamerica Corp	2.023.992	103.841
Vieri	46.629	-
Toyo cultivos Marinos	47.668	3.886
Proculmar	1.833	1.833
	<u><b>3.729.567</b></u>	<u><b>2.642.218</b></u>

Corresponde a compra de productos con su relacionada Prilabsa; préstamos a Prilamerica Corp.; arriendo de infraestructura con Vieri y Toyo y préstamos con Proculmar, los mismos que no generan interés, ni tiene fecha de vencimiento.

#### 15. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	135,968	109,847
Desahucio	48,117	36,741
	<u><b>184,085</b></u>	<u><b>146,588</b></u>

En los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	146.588	-
Provisión	37.497	146.588
Pago	-	-
Saldo final	<u><b>184.085</b></u>	<u><b>146.588</b></u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

## 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está conformado por 1'200.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Prilamerica Corp	1.199.890,00 acciones;
- Claudia Zunino	10,00 acciones;
- Grunauer Farah Alfonso Patricio	50,00 acciones;
- Ziade Paéz Alfredo Fernando	50,00 acciones;
<b>TOTAL</b>	<b>1.200.000,00 ACCIONES</b>

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General.

## 17. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## 18. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto al accionista en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

## 19. SITUACION FISCAL

### a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (22 de abril del 2014), la Compañía no ha sido fiscalizada en los años 2011, 2012 y 2013, los cuales se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Durante el 2013 y 2012 la compañía registro como Impuesto a la Renta causado el valor determinado sobre la base del 22% y 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo de impuesto a la renta correspondiente.

### b) Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

### c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	2.160.389	716.119
(-) 15% Participación trabajadores	(324.058)	(107.418)
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	65.932	260.842
(-) Deducción por incremento neto de empleados		(99.684)
(-) Deducción por discapacidad	(7.445)	(135.405)
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<u>1.894.818</u>	<u>634.454</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	700.000	-
<b>SALDO UTILIDAD GRAVABLE</b>	<u>1.194.818</u>	<u>634.454</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>346.860</u>	<u>145.924</u>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(80.994)	(15.530)
(-) Crédito tributario por ISD	(25.902)	(16.725)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(3.044)	(54.989)
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(70.830)	(62.352)
<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	<u>166.090</u>	<u>3.672</u>

## **20. PRECIO DE TRANSFERENCIA**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3'000.000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. El informe de precios de transferencia será concluido y enviado a las autoridades tributarias en la fecha requerida por la misma.

## **21. UTILIDAD POR ACCION**

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

## **22. CONTRATO DE COPACKING.**

El 7 de noviembre del 2013, la compañía suscribió contrato de Copacking con FRIGOLANDIA S.A., quien se obliga a dar los servicios de empaque, procesamiento y mantenimiento de sus productos en las áreas de frío y mantenimiento.

El plazo de vigencia del contrato será de dos años contados a partir de la fecha de suscripción, cumplido este plazo el contrato se considerará automáticamente renovado por igual periodo, caso contrario cualquiera de las partes deberán comunicar por escrito su voluntad de dar por terminado mínimo con sesenta días de anticipación. A la fecha de presentación del presente informe (22 de abril del 2014) este contrato no está firmado.

## **23. CONTRATO DE ASOCIACION.**

Con fecha 2 de enero del 2012, la compañía firmo contrato de asociación en participación con la compañía Vieri S.A. y la compañía Toyo Cultivos Marinos S.A. Con este contrato se reconocen mutuamente la participación de los beneficios resultado de la producción de camarón.

Vieri S.A. y Toyo Cultivos Marinos S.A., se comprometen a facilitar a Cofimar S.A. todas las infraestructuras de piscinas, instalaciones de bodegaje, equipos y maquinarias para la actividad productiva del camarón. Cofimar S.A., se compromete a desarrollar todas las etapas de producción como de comercialización.

La participación que recibe la compañía es del 30% por hectárea de la rentabilidad neta del camarón producido.

El plazo de vigencia de los contratos será de tres años contados a partir de la fecha de suscripción, cumplido este plazo el contrato se considerará automáticamente renovado por igual periodo, caso contrario cualquiera de las partes deberán comunicar por escrito su voluntad de dar por terminado mínimo con treinta días de anticipación.

## 24. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (22 de abril del 2014) se ha producido el siguiente evento originado por el Ministerio de Agricultura Ganadería Acuacultura y Pesca (MAGAP).

Mediante resolución 295 del Ministerio de Agricultura Ganadería Acuacultura y Pesca (MAGAP) del 22 de agosto del 2012, resuelve declarar de interés social y de ocupación inmediata, el predio denominado "Hacienda Ayalán" de propiedad de la Compañía VALORIANI S.A., con una superficie de 4.137,40 hectáreas, ubicado en la jurisdicción de la Parroquia Rural El Morro, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, con código catastral No. 12622.

El predio de VALORIANI S.A., de acuerdo a levantamiento planimétrico del MAGAP, se sobrepone con predios explotados de propiedad de las Compañías COFIMAR S.A., TOYO CULTIVOS MARINOS S.A. VIERI S.A. Y CULTIVOS TRIFASICOS CULTRISA S.A.

El 15 de marzo del 2014, COFIMAR S.A., presenta reclamo ante el Consejo de la Judicatura del Guayas en el Juzgado 7mo. De lo Civil. "El Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca (MAGAP), realizó un levantamiento planimétrico denominado "Levantamiento planimétrico del área declarada de utilidad pública de la hacienda "Ayalán" diagramado como área expropiada terrenos de propiedad de mi representada que nunca fueron declarados de utilidad pública. Este plano de levantamiento planimétrico fue acompañado por el Ministerio como anexo a su demanda".

**Petición.-** Previo a dictar sentencia, solicitamos se realice un nuevo levantamiento planimétrico que necesariamente tenga en cuenta los títulos de propiedad de mi representada y los correspondientes certificados de dominio emitidos por el registrador de la propiedad del cantón Guayaquil. En el cual consta que: a) 477,20 hectáreas de terreno que le fueron adjudicadas por la Corporación Financiera Nacional mediante auto de adjudicación dictado el día 14 de mayo del 2003 e inscrito el día 30 de junio del 2004 en el registro de la propiedad del cantón Guayaquil. b) 87,30 hectáreas de terreno adquiridas mediante escritura de compraventa celebrada el día 14 de junio del 2012 e inscrita el día 5 de julio del 2012 en el registro de la propiedad del cantón Guayaquil. c) 60 hectáreas de terreno adquiridas mediante escritura de compraventa celebrada el día 30 de diciembre del 2006 en la notaría única de Balao e inscrita el día 8 de febrero del 2012 en el registro de la propiedad del cantón Guayaquil. d) 127,29 hectáreas de terreno adquiridas mediante escritura de compraventa celebrada el día 11 de noviembre del 2010 e inscrita el día 28 de enero del 2011 en el registro de la propiedad del cantón Guayaquil. e) 120 hectáreas de terreno adquiridas mediante escritura de compraventa celebrada el día 30 de diciembre del 2008 en notaría única de Balao e inscrita el día 15 de mayo del 2012 en el registro de la propiedad del cantón Guayaquil. f) 150 hectáreas de terreno que le fueron adjudicadas por la Corporación Financiera Nacional mediante auto de adjudicación dictado el día 17 de noviembre del 2008 e inscrito el día 22 de junio del 2010 en el registro de la propiedad del cantón Guayaquil.

A la fecha de presentación del presente informe (22 de abril del 2014) la petición fue calificada por la Unidad Judicial y solicitó al MAGAP, hacer nuevos levantamientos planimétricos para que se aclare esta orden de expropiación que incluye los terrenos de Cofimar S.A.

**25. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos biológicos	2.365.392	1.929.650
Inventarios	<u>(2.365.392)</u>	<u>(1.929.650)</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>