

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

## **1. ACTIVIDADES**

COFIMAR S.A. es una compañía constituida el 21 de septiembre de 1995, dedicada al proceso de larvas en laboratorio (raceways), la producción y comercialización de camarón, y proceso de camarón para exportación. Actualmente exporta su producto a varios países del mundo. Consta con aproximadamente 1.300 hectáreas para la producción de camarón, ubicadas en el Recinto Ayalán Parroquia El Morro, Cantón Guayaquil, preservando el medio ambiente y su hábitat natural.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía cuenta con 284 trabajadores, distribuidos en la distintas áreas de Laboratorios de Larvas, Camaronera, Administración y Empacadora.

La información presentada en los presentes Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de COFIMAR S.A. al 31 de diciembre del 2013 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 01 de marzo de 2014, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores),

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de COFIMAR S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía. Presentan razonablemente la situación financiera de COFIMAR S.A. al 31 de diciembre de 2013, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

### **2.5 Inventarios**

Inventarios al 31 de diciembre de 2013, son establecidos a su valor neto realizable, el que sea menor. Los inventarios son valorizados al costo promedio de adquisición. Mediante identificación específica de las partidas.

Las importaciones se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

### **2.6 Propiedades, Planta y Equipo**

#### **2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente a su costo, terrenos y edificios son presentados a su valor razonable.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

**2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo, terrenos y edificios, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

**2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles.**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	VIDA ÚTIL (en años)
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipo Caminero	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

**2.6.4. Retiro o venta de propiedades, y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

## **2.7 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, subsecuentemente estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos netos de los costos de transacción y el valor pagado se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

## **2.8 Costos por préstamos**

Los costos por préstamos atribuidos directamente de la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por interés de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

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

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito es un promedio de 30 a 90 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menos cualquier deterioro, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corrientes, excepto que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de estado de situación financiera.

## **2.10 Impuestos corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad tributaria gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad financiera, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

## **2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos futuros, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **2.12 Beneficios a empleados**

### **2.12.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

La Compañía reconoce una provisión para jubilación equivalente al valor presente de la obligación de beneficios definidos a la fecha del balance, calculado anualmente por actuarios independientes usando el método de Unidad de Crédito Proyectada e hipótesis actuariales sobre factores de decremento del plan por muerte, invalidez y rotación de los trabajadores.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que se originan.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo.

Los costos esperados de la bonificación por desahucio se devengan durante el periodo de empleo usando una metodología contable semejante a la que se usa para la provisión para jubilación. Esta obligación se actualiza anualmente por estudios realizados por actuarios independientes calificados.

### **2.12.2. Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

**2.13. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos y otros servicios menores prestados, son reconocidos en resultados en el periodo en que se presta el servicio o se realiza la transferencia de dominio de los productos y el costo operativo de acuerdo con el método del devengado.

**2.14. 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 en el periodo más cercano en el que se conocen.

**2.15. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en resultados.

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

## **2.16. Activos financieros**

Se reconocen y se dan de baja en la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente al valor razonable con cambios en los resultados, que se miden inicialmente al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, activos disponibles para la venta, préstamos, cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### **2.16.1 Cuentas por Cobrar**

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

### **2.16.2 Baja en Cuentas de un Activo Financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y trasfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

## **2.17. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

### **2.17.1. Pasivos financieros**

Los instrumentos se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.17.2. Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción y posteriormente, se miden a sus costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención). Se reconoce en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### **2.17.3. Baja en cuentas de un pasivo financiero**

Se da de baja un pasivo financiero si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

## **4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus aspectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **4.1 Vida Útil de Activos Fijos**

Como se describe en la Nota 2.6.4, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

**4.2 Beneficios a Empleados**

Como se describe en la Nota 2.12, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

**5. Caja y Bancos**

Caja y Bancos, comprenden lo siguiente:

Cuentas	Dólares
CAJAS	182,931
BANCOS	24,643
<b>TOTAL CAJAS Y BANCOS</b>	<b>207,574</b>

**6. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, comprenden lo siguiente:

Cuentas	Dólares
CLIENTES	1,871,376
ANTICIPOS	123,091
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	7,520
IMPORTACION EN TRANSITO	124,836
CUENTAS POR COBRAR CIA RELACIONADAS	30,025
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	821,506
<b>SUBTOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2,978,353</b>
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-8,711
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2,969,642</b>

Cuentas por cobrar Clientes, comprenden facturas por ventas de exportación de camarón. Concediendo crédito de 15 días para exportaciones a Estados Unidos y 30 días plazo a clientes de Europa.

Anticipos a Proveedores, son pagos realizados de manera anticipada por adquisición de bienes o servicios, los mismos que se liquidan a la recepción o liquidación del mismo.

Cuentas por cobrar por Préstamos a Empleados, valores entregados a los empleados con plazo de hasta 10 meses.

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

Importaciones en Tránsito, pagos realizados de manera anticipada por la adquisición e importación de Maquinarias y Equipos destinados para su uso en Camaronera, los mismos que serán liquidados una vez que el bien sea nacionalizado en el país.

Cuentas por cobrar Compañías Relacionadas, comprenden valores pendientes de cobro a las compañías Krismare y Gambapesca.

Las Otras Cuentas por Cobrar es un valor consignado al Econ. Felipe Estrada por concepto de Opción de Compra-Venta de 292.48 ha. de camaroneras por un valor de \$620.080.00 y Ing. Jose Ignacio Jorge por un valor de \$200.000 valores que no generan intereses.

## 7. Crédito Tributario

El Crédito Tributario comprende los siguientes conceptos:

Cuentas	Dólares
12% IVA BIENES DEL PERIODO	30,905
12% IVA SERVICIO DEL PERIODO	10,978
12% IVA CREDITO TRIBUTARIO	489,242
<b>TOTAL CREDITOS TRIBUTARIOS</b>	<b>531,124</b>

La cuenta 12 % IVA Crédito de Bienes Y Servicios del periodo, son compensados en el mes siguiente.

La cuenta 12% Crédito Tributario representan trámites pendientes por liquidar por devolución del 12% del Iva ante el Servicio de Rentas Internas que legalice los Títulos de Crédito.

## 8. Inventario de Materia Prima e Insumos

Los Inventarios consisten de lo siguiente:

Cuentas	Dólares
MERCADERIA CAMARONERA	455,824
COMBUSTIBLE	37,893
INVENTARIO EQUIPOS Y FILTROS	53,030
PISCINAS EN PROCESO	1,893,900
MERCADERIA EMPACADORA	48,827
<b>TOTAL INVENTARIO</b>	<b>2,489,474</b>

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

La cuenta Mercadería en Bodega comprende el Stock de Balanceados, Fertilizantes y Pro bióticos utilizados para el consumo de nuestra producción.

El inventario de combustible, representa el diesel para las Estaciones de Bombeo y consumo para maquinarias pesadas.

El inventario de equipos menores y suministros, son repuestos utilizados para el mantenimiento de nuestras maquinarias.

La cuenta Inventario de Piscinas en Proceso, comprenden 318 piscinas que están siendo preparadas con todos los insumos necesarios para la producción de 1.169.11 ha de espejo de agua.

La cuenta Mercadería Empacadora, comprende el stock de materiales de empaque como cajas y máster, para uso en Empacadora.

#### **9. Procesos Empacadora**

La cuenta Procesos Empacadora comprende el stock de camarón para la venta local, por el monto de \$2,064.54

#### **10. Producto Terminado**

La cuenta Producto Terminado comprende el stock de Camarón listas para la Exportación, por el monto de \$469,447

#### **11. Propiedad, Planta y Equipo**

Los movimientos del costo y depreciación acelerada de propiedades, planta y equipo, por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 fueron los siguientes:

Las adiciones 2013 comprenden las adquisiciones de Propiedad Planta y Equipo. Y los retiros reflejan las bajas de Activo por deterioro, terminación de vida útil y venta de los mismos, realizadas en el transcurso del ejercicio económico.

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

ACTIVOS FIJOS	SALDO INICIAL	RECLASIFICACIONES	MOVIMIENTOS 2013		SALDO FINAL
			ADICIONES	RETIROS	
<b>ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>					
Infraestructura Camaronera	5,877,235.00	-65,452.56		-87,732.33	5,724,050.11
Vehículos	284,417.00		98,230.72	-51,507.59	331,140.13
Muebles y Enceres	37,478.00		720.00		38,198.00
Maquinarias y Equipos	2,955,099.00	-1,773,082.70	675,506.38	-135,161.10	1,722,361.58
Equipos de Computación	47,211.00		14,329.86	-1,231.96	60,308.90
Equipos de Comunicación	11,731.00			-11,731.00	0.00
Otros Activos	125,670.00		10,812.18	-130,727.23	5,754.95
Edificaciones	480,804.00		4,678.37	-20.17	485,462.20
Maquinarias y Equipos Fábrica de Hielo	22,442.00		33,133.11		55,575.11
Infraestructura Fábrica de Hielo	17,791.00	66,221.95	14,239.04		98,251.99
Mejoras sobre propiedades arrendadas	1,892,572.00				1,892,572.00
Equipo Caminero Movil		1,616,047.86			1,616,047.86
<b>ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES</b>					
Terrenos Camaronera	1,376,669.00				1,376,669.00
Terreno Fábrica de Hielo	228,575.00		7,717.53	-8.15	236,284.38
Equipos Menores	0.00		22,808.26		22,808.26
Infraestructura en Proceso	379,743.00		995,566.52	-817,707.56	557,601.96
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>13,737,437.00</b>	<b>-156,265.45</b>	<b>1,877,741.97</b>	<b>-1,235,827.09</b>	<b>14,223,086.43</b>
<b>Depreciaciones Acumuladas</b>	<b>-3,436,992.00</b>	<b>295,841.44</b>	<b>-1,197,150.44</b>	<b>-</b>	<b>-4,338,301.17</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>10,300,445.00</b>	<b>139,575.99</b>	<b>680,591.53</b>	<b>-1,235,827.09</b>	<b>9,884,785.26</b>

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

**12. Activos no Corrientes**

Cuentas	Dólares
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	43,000
DEPOSITOS EN GARANTIA	170
ARRIENDO ANTICIPADO	800
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>43,970</b>

La cuenta Seguros Pagados por Anticipado, corresponde a las pólizas emitidas por la Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza, para la cobertura contra Incendio, Robo, Vehículos y Maquinarias.

La cuenta Deposito en Garantía comprende el pago por el depósito inicial del arriendo de un bien (departamento), según contrato de inquilinato.

La cuenta Arriendo Anticipado, comprende el pago por el depósito inicial del arriendo de un bien (departamento), según contrato de inquilinato.

**13. Cuentas por Pagar**

Cuentas	Dólares
PROVEEDORES POR PAGAR	1,299,397
PREST. BANC.PORCION CORRIENTE PL/P	385,687
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>1,685,084</b>

Las cuentas por pagar a Proveedores, representan facturas por compras a crédito de balanceados, insumos y materiales para Camaronera y Empacadora y demás servicios, con un plazo máximo de 30 y 90 días.

Los Préstamos Bancarios porción corriente del pasivo a largo plazo, comprenden préstamos a los Bancos Internacional y Bolivariano.

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

**14. Pasivos Acumulados**

PASIVOS ACUMULADOS	SALDO INICIAL	MOVIMIENTOS 2013		SALDO FINAL
		PAGOS	PROVISIONES	
<b>PRESTACIONES LABORALES POR PAGAR</b>				
Sueldos por Pagar	155	1,029,362	1,028,863	654
Decimotercer Sueldo por Pagar	11,876	155,463	150,562	16,776
Decimocuarto Sueldo por Pagar	59,403	95,617	87,785	67,235
Vacaciones por Pagar	57,092	83,134	87,064	53,162
Participación Trabajadores 15%	107,418	420,561	203,921	324,059
<b>TOTAL PRESTACIONES LABORALES POR PAGAR</b>	<b>235,944</b>	<b>1,784,137</b>	<b>1,558,196</b>	<b>461,885</b>
<b>APORTES POR PAGAR</b>				
Aporte Individual 9.35%	13,102	171,614	169,000	15,715
Aporte Patronal 11.15%	15,758	204,727	201,446	19,039
Iece-Secap	1,400	18,271	18,066	1,605
Préstamos Quirografarios	4,365	65,673	64,092	5,946
Fondos de Reserva	2,650	32,191	31,543	3,298
Seguro Privado Génesis	1,076	13,331	13,112	1,295
Préstamos Hipotecarios	318	6,741	6,398	661
Impuesto Renta Relación Dependencia	1,822	17,579	16,912	2,489
<b>TOTAL APORTES POR PAGAR</b>	<b>40,491</b>	<b>530,128</b>	<b>520,570</b>	<b>50,048</b>

**15. Obligaciones Tributarias**

Las Obligaciones Tributarias al cierre del ejercicio, fueron como sigue:

Cuentas	Dólares
RETENCIONES IVA	16,657
RETENCION A LA FUENTE	16,618
IMPUESTO A LA RENTA	166,090
IVA DEBITO	1,901
<b>TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>201,267</b>

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

**16. Pasivo no Corriente**

El Pasivo No Corriente al cierre del ejercicio, fue el siguiente:

Cuentas	Dólares
DEUDAS A LARGO PLAZO	469,611
PRESTAMO DE ACCIONISTA	2,023,992
PASIVO NO CORRIENTE	184,084
PRESTAMOS FILIALES	1,705,576
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>4,383,262</b>

En esta nota dejamos identificados las Deudas Financieras de corto a largo plazo pendientes de pago a los Bancos Bolivariano e Internacional

Nº	ENTIDAD	CONCEPTO	INICIO	VENCIMIENTO	INTERES	DEUDA	CANCELADO	SALDO
1	Bolivariano	Compra de vehículo	12-may-11	02-may-14	9.63%	20,548.17	17,331.11	3,217.06
2	Bolivariano	Compra de vehículo	19-ene-12	20-ene-14	9.37%	19,478.86	19,478.86	0.00
3	Bolivariano	Compra de vehículo	28-may-12	20-may-14	9.62%	23,128.88	17,942.30	5,186.58
4	Bolivariano	Compra de vehículo	06-jul-12	21-jul-14	9.62%	23,304.44	15,898.64	7,405.80
5	Bolivariano	Compra de vehículo	07-sep-12	22-sep-14	9.63%	16,878.15	10,115.62	6,762.53
6	Bolivariano	Compra de vehículo	06-dic-12	05-dic-14	9.63%	17,229.66	8,203.27	9,026.39
7	Bolivariano	Compra de vehículo	14-nov-13	20-nov-15	9.63%	26,865.00	978.15	25,886.85
8	Internacional	Capital de trabajo	28-jun-12	07-jun-16	9.84%	400,000.00	132,120.94	267,879.06
9	Internacional	Capital de trabajo	29-oct-12	19-oct-14	8.95%	144,000.00	80,865.54	63,134.46
10	Internacional	Capital de trabajo	02-abr-13	12-mar-17	9.02%	300,000.00	48,411.95	251,588.05
11	Internacional	Capital de trabajo	02-dic-13	22-nov-15	9.84%	200,000.00	-	200,000.00
12	Plan Automotor	Compra de vehículo	26-abr-13	06-dic-14		12,468.85	4,679.87	7,788.98
13	Plan Automotor	Compra de vehículo	06-feb-13	06-mar-15		9,895.51	2,473.40	7,422.11
						<b>1,213,797.52</b>	<b>358,499.65</b>	<b>855,297.87</b>

**COFIMAR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013**  
**En dólares**

Los Préstamos a Accionistas son aportaciones de Prilamerica Corp accionista mayoritario de la Empresa.

El Pasivo no corriente comprende:

Cuentas	Dólares
JUBILACION PATRONAL	135,968
DESAHUCIO	48,117
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>184,084</b>

Los Préstamos de Filiales comprenden deudas a largo plazo mayormente con la compañía PRILAB S.A. por un monto de \$1,705,575,59. No tiene vencimiento y no genera intereses.

**17. Patrimonio de los Accionistas**

Al cierre del ejercicio, el Patrimonio de los Accionistas es el siguiente:

PATRIMONIO	SALDO FINAL
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
CAPITAL PAGADO	1,200,000
RESERVAS	307,243
REEXPRESIONES MONETARIAS	1,878,913
APORTE FUTURO CAPITAL	5,436,828
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>8,822,984</b>
<b>RESULTADOS</b>	
UTILIDADES ACUMULADAS	(431,082)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,160,000
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>1,728,918</b>

La cuenta reexpresiones monetarias comprende las Reservas de Capital y los Resultados Acumulados por Aplicación NIIF.



**ECON. ALFREDO ZIAIDE**  
**GERENTE GENERAL**  
**170509451-2**



**AUGUSTO DE LA A**  
**CONTADOR**  
**8909091050001**