COSTAMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

El presente documento contiene las principales Políticas Contables y las Notas a los Estados Financieros de COSTAMAR S.A., en cumplimiento de lo que dictan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYME'S y la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ÍNDICE

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD 3

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLI CADOS 3

2.2 PERÍODO CONTABLE 3

2.3 BASES DE PREPARACIÓN 3

2.4 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS 4

2.4.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN 4

2.4.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO 4

2.4.3 ACTIVOS FINANCIEROS 5

2.4.4 INVENTARIOS 5

2.4.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS 6

2.4.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 6

2.4.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 6

2.4.8 ACTIVOS BIOLÓGICOS 7

2.4.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR 8

2.4.10 OBLIGACIONES BANCARIAS 8

2.4.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES 8

2.4.12 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS 9

2.4.13 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS 9

NOTA 3 PRINCIPALES CUENTAS 10

ACTIVO CORRIENTE 10

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 10

ACTIVOS FINANCIEROS 10

INVENTARIOS 10

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS 11

ACTIVO NO CORRIENTE 11

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 11

ACTIVOS BIOLOGICOS 11

CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 11

OTRAS OBLIGACIONES 12
PATRIMONIO 12
CAPITAL 12
RESERVAS 12
RESULTADOS ACUMULADOS 13
RESULTADO DEL EJERCICIO 13

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

COSTAMAR S.A. Es una compañía ecuatoriana que fue constituida 17 de junio del 2008 en la ciudad El Guabo, provincia de El Oro, su número de expediente es 97275, su actividad principal es dedicarse a la explotación de criaderos de camarón.

La oficina de **COSTAMAR S.A.** está ubicada en la provincia del Oro en la ciudad El Guabo, Machala s/n y vía Panamericana. La sociedad está representada por el Sr. **Salinas Portillo Juan Ignacio** que cumple las funciones de presidente, y la Sra. **Lituma Buele María Carmela** como Gerente General.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLI CADOS

2.1 PERÍODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren el siguiente período:

Estados de Situación Financiera: Por el período terminado al 31 de diciembre del 2013.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013.

2.2 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **COSTAMAR S.A.** al 31 de diciembre del 2013, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionista en sesión celebrada con fecha 28 marzo del 2014.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

2.3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (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 ingles).

2.3.1 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

El efectivo disponible se contabilizará a su valor nominal.

El efectivo se sub-Clasifica en los siguientes componentes:

La caja general está conformada por

a) **Caja Chica**: Se crea un fondo de caja chica por el valor de $800, lo cual permitirá cubrir gastos menores surgidos en el giro normal de las actividades de la empresa y sus áreas de operación. La gerencia asignará mediante oficio al custodio de la caja chica y emitirá un manual de uso y procedimientos de Caja Menor. Los fondos de esta caja podrán ser utilizados para cubrir anticipos y préstamos a empleados.

b) **Bancos:** Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. En cuanto a egresos incluyen giros de cheques para pagos a diferentes proveedores, sueldos, obligaciones tributarias, servicios básicos y telefonía.

2.3.3 ACTIVOS FINANCIEROS

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

2.3.3.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro los gastos.

2.3.3.2 PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Los Anticipos se podrán hacer a empleados por un monto no mayor al 50% de sus ingresos mensuales y se descontara de su rol en el mismo mes

2.3.4 INVENTARIOS

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables. Los inventarios de la compañía están clasificados en: inventario de suministros y materiales a ser consumidos en el proceso de producción.

2.3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

Los anticipos a empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

2.3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

2.3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipo, se reconocen por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de esta partida comprende su precio de adquisición más todo los costos directamente relacionados con la ubicación, funcionamiento, estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir en la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contable. El resto de reparaciones y mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las Sociedad espera utilizarlos. Los años de vida útil estimados son los siguientes:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
ACTIVOS	AÑOS	POLITICA DE CAPITALIZACIÓN	V.RESIDUAL
TERRENOS		0	
EDIFICIOS E INSTALACIONES	20	0	20%
MUEBLES Y ENSERES	10	MAS DE $ 250	0%
EMBARCACIONES	10	MAS DE $ 250	0%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	MAS DE $ 1.500	5%
OTROS ACTIVOS: EQUIPO DE COMUNICACIÓN	10	MAS DE $ 500	0%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	3	MAS DE $ 500	0%
VEHÍCULOS	5	MAS DE $ 1.000	0%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad dependiendo del tipo de activos según el cuadro de activos, todos aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistema de control de bienes.

2.3.8 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico solo cuando:

a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;

b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y

c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o es fuerzo desproporcionado.

Medición inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

Medición posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.3.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, y que para cancelarlas la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Se registrarán como *cuentas por pagar*, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas. La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad amortice o cancele el monto adeudado.

Las cuentas por pagar se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo, pero de existir saldos en cuentas por pagar que su fecha de cancelación supere el año, éstos se reclasificarán en el Estado de Situación Financiera en el largo plazo.

2.3.10 OBLIGACIONES BANCARIAS

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

2.3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, dividendos por pagar, etc.

La compañía contabiliza el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 24% sobre las utilidades gravadas.

2.3.11.1 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de la entidad, y según el art. 297 de la ley de compañías se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general.

2.3.11.2 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS / LARGO PLAZO

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

2.3.12 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

2.3.13 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Los gastos, junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones

para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

NOTA 3 PRINCIPALES CUENTAS

ACTIVO CORRIENTE

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	31/12/2013	31/12/2012
CAJA	300.00	300.00
BANCOS	183,908.48	67,380.86
TOTAL	**$ 184,208.48**	**$ 67,680.86**

ACTIVOS FINANCIEROS

	31/12/2013	31/12/2012
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	148,126.60	77,964.85
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	-	30,000.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	28,829.32	23,922.18
TOTAL	**$ 176,955.92**	**$ 131,887.03**

INVENTARIOS

	31/12/2013	31/12/2012
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	22,700.08	-
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	198,833.82	$ 160,079.08
INVENTARIO DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	-	$ 10,659.60
TOTAL	**$ 221,533.90**	**$ 170,738.68**

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	31/12/2013	31/12/2012
ANTICIPOS A PROVEEDORES	53,190.22	-
	$ 53,190.22	**$ -**

ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	31/12/2013	31/12/2012
TERRENOS	155,025.00	155,025.00
EDIFICIOS	-	161,170.56
CONTRUCCIONES EN CURSO	161,170.56	-
MUEBLES Y ENSERES	11,542.27	11,542.27
MAQUINARIA Y EQUIPO	62,000.00	62,000.00
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	-	750.00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	560.00	560.00
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	750.00	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(63,467.15)	(42,911.19)
TOTAL	**$ 327,580.68**	**$ 348,136.64**

ACTIVOS BIOLOGICOS

	31/12/2013	31/12/2012
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	136,159.78	98,507.09
TOTAL	**$ 136,159.78**	**$ 98,507.09**

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/12/2013	31/12/2012
LOCALES	124.226,70	107.416,98
TOTAL	**$ 124.226,70**	**$ 107.416,98**

OTRAS OBLIGACIONES

	31/12/2013	31/12/2012
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	973.30	644.65
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	125,528.04	75,212.32
CON EL IESS	2,261.50	1,531.09
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	5,360.76	5,725.74
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	114,211.16	56,014.15
TOTAL	**$ 248,334.76**	**$ 139,127.95**

En el Ecuador mediante el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su Art. 37, se busca incentivar la producción nacional y la optimización la prestación de los servicio de las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos grabables, Por lo que se redujo de manera progresiva la tasa de impuesto a la renta al 22%. Para el año 2010 la tasa de impuesto a la renta para sociedades es de 25%, para el 2011 de 24%, para período fiscal del 2012 será el 23% y para el año 2013 será de 22%.

PATRIMONIO

CAPITAL

	31/12/2013	31/12/2012
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	10,000.00	10,000.00
TOTAL	**$ 10,000.00**	**$ 10,000.00**

RESERVAS

	31/12/2013	31/12/2012
RESERVA LEGAL	5,000.00	5,000.00
TOTAL	**$ 5,000.00**	**$ 5,000.00**

RESULTADOS ACUMULADOS

	31/12/2013	31/12/2012
GANANCIAS ACUMULADAS	-	100,000.00
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	228,410.60	228,410.60
TOTAL	**$ 228,410.60**	**$ 328,410.60**

RESULTADO DEL EJERCICIO

	31/12/2013	31/12/2012
GANANCIA NETA DEL PERIODO	504,808.92	242,147.96
TOTAL	**$ 504,808.92**	**$ 242,147.96**

MARIA CARMELA LITUMA BUELE
Gerente General

Lcda. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora