

SENZER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2013 y 2012

Referencia: RUC 0992124776001

SENZER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2013 y 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	-	Dólares estadounidenses
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	SENZER S.A.

SENZER S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Años terminados el 31 de diciembre de
(Expressados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2013	2012	Referencia a Notas	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	169,697	276,573	8	327,420	437,633
Activos Financieros Neto	4	4,146,769	2,981,155	9	1,611,713	1,164,601
Gastos pagados por anticipado	5	41,880	60,042	10	697,873	706,008
Impuestos Corrientes	6	880,040	764,454			
Otros activos		48,351	0			
Total del activo corriente		5,286,739	4,082,223		2,637,007	2,308,241
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedad, Planta y Equipo, neto	7	5,331,160	5,316,667	8	0	68,863
				11	13,913	0
Total del pasivo no corriente					13,913	68,863
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)					7,966,979	7,021,786
Total del Pasivo y Patrimonio					10,617,899	9,398,890

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.


+Hernan Andrade Jácome
Representante Legal


Blanca Pincay Briones
Confadora

SENZER S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas, netas	13	5,979,788	5,172,820
Costo de Ventas	14	<u>(515,642)</u>	<u>(318,951)</u>
Utilidad Bruta		<u>5,464,146</u>	<u>4,853,869</u>
 Gastos de operación			
Gastos de administración	15	(3,632,099)	(3,075,569)
Gastos financieros		(28,107)	(26,102)
Depreciación	7	(189,618)	(183,333)
Beneficios de empleados	11	<u>(13,913)</u>	<u>0</u>
		<u>(3,863,737)</u>	<u>(3,285,004)</u>
 (Pérdida) Utilidad operacional		1,600,409	1,568,865
 Otros Ingresos (egresos) no operativos, neto		6,969	4,952
 Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		1,607,378	1,573,817
 Participación de trabajadores en las utilidades	10	(241,107)	(236,073)
 Impuesto a la Renta	10	<u>(421,079)</u>	<u>(351,699)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del resultado integral del año		<u>945,193</u>	<u>986,045</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.


Hernan Andrade Jácome
Representante Legal


Blanca Pincay Briones
Contadora

SENZER S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2012	800	355,600	5,358	4,884,063	789,921	6,035,741
Utilidad neta y resultado integral del año					986,045	986,045
Capitalización de aportes	355,600	(355,600)				0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	356,400	0	5,358	4,884,063	1,775,966	7,021,786
Utilidad neta y resultado integral del año					945,193	945,193
Aporte para futuras capitalizaciones		180,000			(180,000)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	356,400	180,000	5,358	4,884,063	2,541,159	7,966,979

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.



Hernan Andrade Jácome
Representante Legal



Blanca Pincay Briones
Contadora

SENZER S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del resultado integral del año		945.193	986.045
Más cargos que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	8	189.618	183.333
Beneficios de Empleados	11	13.913	0
		<u>1.148.724</u>	<u>1.169.378</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Activo financiero neto		(1.165.615)	(2.050.155)
Inventarios		0	108.308
Gastos pagados por anticipado		18.161	(60.042)
Impuestos corrientes		(115.587)	(128.621)
Otros activos corrientes		(48.351)	0
Cuentas por Pagar		447.113	762.053
Otras obligaciones corrientes		(8.135)	157.007
Otros pasivos corrientes		0	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>276.310</u>	<u>(42.071)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
(Aumento) neto en propiedades, planta y equipo		(204.111)	0
Disminución (aumento) en otros activos		0	0
Efectivo neto utilizado en propiedades, planta y equipo		<u>(204.111)</u>	<u>0</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en obligaciones financieras		(179.075)	206.749
Aumento de cuentas patrimoniales		0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(179.075)</u>	<u>206.749</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(106.876)	164.678
Efectivo y equivalentes de efectivos a inicio de año		276.573	111.895
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>169.697</u>	<u>276.573</u>

Las notas explicativas anexas I a 15 son parte integrante de los estados financieros.



Hernan Andrade Jácome
Representante Legal



Blanca Pincay Briones
Contadora

SENZER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 1 - OPERACIONES

SENZER S.A. es una compañía constituida en Ecuador en mayo 17 de 2000 y su principal actividad es dedicarse a la pesca marítima en todas sus fases, extracción, captura, comercialización, etc.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera y están basados en el costo histórico. La Compañía aplicará la sección 35 transición a la NIIF para las PYMES al preparar sus estados financieros IFRS.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.IC1.2004 del 21 de agosto del 2006 determinó que las compañías bajo su control debían adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2009. Posteriormente mediante Resolución ADM No. 08199 del 3 de julio del 2008, ratificó dicha fecha de aplicación. Sin embargo, el 20 de noviembre del 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC la Superintendencia estableció un nuevo cronograma de aplicación obligatoria, el cual se menciona a continuación:

- A partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. (Período de transición: 2009).
- A partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, las holding o las tenedoras de acciones, las compañías estatales y de economía mixta, y las sucursales de compañía extranjera. (Período de transición: 2010)
- A partir del 1 de enero del 2012: Todas las demás compañías que no sean consideradas en los dos grupos anteriores. (Período de transición: 2011). SENZER S.A. se encuentra en éste grupo por lo que a partir del 1 de enero del 2012 adoptará de acuerdo a ésta Resolución las NIIF para la elaboración de sus estados financieros. Mediante Resolución No. SC.Q.IC1.CPAIFRS.11 del 12 de enero de 2011, no modifica la fecha de adopción de este grupo pero categoriza a estas compañías como PYMES y se fundamenta a que éstas cumplan con los siguientes requisitos:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,

- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

En ésta última Resolución se establece que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) estarán vigentes hasta la fecha en que las compañías adopten las NIIF correspondientes según el cronograma antes mencionado.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

c) Documentos y cuentas por cobrar - Clientes -

Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Los saldos no pagados no generan intereses. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, los valores de los deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

La provisión de las cuentas incobrables de la cartera de clientes se la estimará en base a los siguientes criterios: 1) La edad de la cartera, 2) Los porcentajes de incobrabilidad son establecidos en base de la experiencia de la entidad.

El porcentaje será revisado al final de cada periodo.

d) Impuestos corrientes -

Se refiere a créditos por IVA, los mismos que se están efectuando los respectivos reclamos administrativos al SRI. Además incluyen valores de Retenciones en la Fuente que le han realizado a la Compañía y que se está aplicando en la respectiva declaración de impuesto.

e) Gastos pagados por anticipado -

Se muestran al costo histórico y representan principalmente a las pólizas de seguro contratadas con antelación.

f) Propiedad, planta y equipo -

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que sean adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Guayaquil, 21 de Marzo del 2014

Señores
ACCIONISTAS DE
SENZER S.A.
Ciudad -

Estimados Señores:

Dando cumplimiento a lo dispuesto en el Estatuto Social de "SENZER S.A.", y de acuerdo a lo establecido en el Artículo No. 305 numeral cuatro de la ley de Compañías, y observando además las obligaciones inherentes a mi cargo, pongo a consideración de ustedes el informe anual de la Gerencia así como los Estados Financieros correspondientes al ejercicio fiscal del año 2013.

AMBITO GENERAL

La compañía SENZER S.A., en el año 2013 arrojó una Utilidad de USD\$945,192.73 por asumir a ustedes señores accionistas. Las metas propuestas para el ejercicio económico del año 2013, es la de seguir posesionados en nuestro mercado e incrementar nuestras ventas en un 4% anual.

En los aspectos administrativos hemos cumplido con las obligaciones legales y también con las disposiciones del Directorio de la compañía, sus Estados Financieros fueron preparados de acuerdo a normas y principios de contabilidad ecuatoriana, así como a resoluciones emitidas por los organismos de control entre ellos la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

RATIOS FINANCIEROS

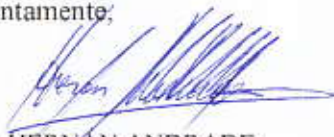
Detallo a continuación los principales índices financieros que la Compañía ha obtenido en el ejercicio económico del año 2013:

INDICE DE LIQUIDEZ	$\frac{\text{ACTIVOS CORRIENTE}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}}$	$\frac{5,286,738.54}{2,445,037.99}$	216.22%
ESTRUCTURA FINANCIERA	$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{TOTAL ACTIVOS}}$	$\frac{8,146,978.93}{10,617,898.68}$	76.73%
RENTABILIDAD DE PATRIMONIO	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$	$\frac{945,192.73}{8,146,978.93}$	11.60%

Se espera para el siguiente ejercicio económico, una vez estabilizada la situación económica del país y reactivado el sistema productivo, incrementar las ventas y los ingresos, para lo cual se están realizando todas las proyecciones del caso.

Sugiero a los señores accionistas aprobar los Estados Financieros adjuntos, previa la revisión general de los mismos.

Atentamente;


AB. HERNÁN ANDRADE
GERENTE GENERAL
CC : File

Una entidad revelará para cada categoría de partidas de propiedad, planta y equipo que se considere apropiada de acuerdo con el párrafo 4.11, la siguiente información:

- Las bases de medición utilizadas para determinar el importe bruto en libros.
- Los métodos de depreciación utilizados.
- Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas.
- El importe bruto en libros y la depreciación acumulada (agregada con pérdidas por deterioro del valor acumuladas), al principio y final del periodo sobre el que se informa.

g) Beneficios a empleados -

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicios. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades -

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes (una vez aprobado el Código de la Producción, Comercio e Inversiones) establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía utilizó la tasa del 22% para calcular su impuesto a la renta a pagar. Durante el 2012, la tasa vigente fue del 23%.

j) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

k) Ingresos y gastos –

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bco. Machala cta. cte. # 1070736272	22,662	185,887
Bco. Machala cta. Ahorros # 113-0094623	144,223	70,857
Bco. Bolivariano cta cte. # 000-511771-0	827	827
Bco. Internacional cta cte. # 1400605418	1,985	19,001
	<u>169,697</u>	<u>276,573</u>

NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIERO NETO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inversiones corrientes	17,328	209,480
Cuentas por Cobrar clientes facturas (1) (2)	71,172	0
Otras Cuentas por Cobrar	4,486,353	2,794,092
(-) Provisión cuentas incobrables	(428,083)	(22,417)
	<u>4,146,769</u>	<u>2,981,155</u>

(1) Véase nota 2 c).

(2) Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses.

NOTA 5 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por adelantado	0	44.494
Anticipo Impuesto a la Renta	16.480	0
Anticipo de utilidades	25.400	15.548
	<u>41.880</u>	<u>60.042</u>

NOTA 6 – IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el rubro de Impuestos Corrientes se compone de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito Tributario IVA	820.142	712.726
Crédito Tributario por Retenciones	59.898	51.728
	<u>880.040</u>	<u>764.454</u>

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Maquinaria y equipo	181.717	0
Vehículos	22.394	0
Naves, aeronaves, barcasas	5.500.000	5.500.000
	<u>5.704.111</u>	<u>5.500.000</u>
Menos: Depreciación acumulada	(372.951)	(183.333)
	<u>5.331.160</u>	<u>5.316.667</u>

Movimiento:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	5.316.667	5.500.000
Adiciones, netas	204.111	0
Depreciación del año	(189.618)	(183.333)
Saldo al 31 de diciembre	<u>5.331.160</u>	<u>5.316.667</u>

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de las obligaciones financieras es como sigue:

	2013			2012		
	Porción corriente	Largo plazo	Total	Porción corriente	Largo plazo	Total
Obligaciones financieras	324,000	0	324,000	437,633	68,863	506,495
	324,000	0	324,000	437,633	68,863	506,495
Intereses por pagar	3,420	0	3,420	0	0	0
Total Obligaciones Financieras	327,420	0	327,420	437,633	68,863	506,495

NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	2013	2012
Proveedores (1)	1,177,257	1,164,601
Otras cuentas por pagar (1)	434,457	0
	<u>1,611,713</u>	<u>1,164,601</u>

(1) Generalmente tienen vencimiento a 30 días excepto los documentos que tienen un mayor plazo.

NOTA 10 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Composición:

	2013	2012
Retenciones en la fuente por pagar	8,386	47,072
Retenciones en IVA	8,853	45,112
IESS por pagar	6,480	4,256
Cuentas por pagar empleados	11,969	44,713
Impuesto a la Renta por pagar (1)	421,079	351,699
15% de Participación de utilidades	241,107	213,157
	<u>697,873</u>	<u>706,008</u>

(1) IMPUESTOS.

Situación fiscal -

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Precios de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo del 2008 estableció de manera adicional que se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

La Administración de la Compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y considera que está exenta de la presentación de este informe para los años 2013 y 2012.

Otros asuntos -

En diciembre de 2009 se publicó la Ley Reformativa a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la ley para la equidad Tributaria en el Ecuador, con vigencia a partir de enero del 2010, por lo que entre otros aspectos, se incrementó del 1% al 2% el Impuesto a la Salida de Divisas, se grava con impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales, así como los remitidos a paraísos fiscales y se modifica la determinación del anticipo del Impuesto a la Renta.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, el Impuesto a la Renta para sociedad para el ejercicio económico del año 2012, el porcentaje será del 23% y para el año 2013 será del 22%.

En noviembre 24 del 2011, tras la vigencia de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado (Suplemento del Registro Oficial No. 583), el Impuesto a la Salida de Divisas, cambia del 2% al 5%.

Conciliación tributaria – contable –

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2013:

	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,607,378
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(241,107)
Más: Gastos no deducibles	547,723
Base tributaria	1,913,995
Tasa Impositiva	22%
<i>Impuesto a la renta causado</i>	<u>421,079</u>
Menos: Anticipo determinado ejercicios anteriores	(68,209)
Más: Saldo de anticipo pendiente de pago	51,728
Menos: Retenciones clientes	(59,898)
<i>Impuesto a la renta por pagar</i>	<u>344,700</u>

Anticipo de impuesto a la renta –

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, para la determinación del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2013 y 2012, y su cancelación, el Servicio de Rentas Internas ha determinado dos formas de cálculo:

- Si el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta causado, se considerará como impuesto a pagar el valor primero; y,
- Si el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo de impuesto a la renta, se considerará como impuesto por pagar el valor del primero.

NOTA 11 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es la siguiente:

	<u>2013</u>
Obligación al 1 de enero de 2013	0
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	13.913
Pagos de beneficios realizados en el año	0
	<u>13.913</u>

NOTA 11 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de la Compañía está constituida por 356.400 de acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de un US\$0.04 cada una.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

	<u>Acciones</u> <u>US\$</u>	<u>Participación</u> <u>%</u>
María José Jácome Acosta	124.740.00	35%
Xavier Carlos Jácome Alarcón	115.830.00	33%
Rodolfo Adrián Jácome Alarcón	115.830.00	33%
	<u>356.400.00</u>	<u>100%</u>

NOTA 12 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas Netas Gravadas 0%	5.979.788	5.172.820
	<u>5.979.788</u>	<u>5.172.820</u>

Véase nota 2 k).

NOTA 13 – COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el costo de ventas comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de Ventas		
Inventario Inicial	0	108,308
Compras locales	0	0
Importaciones	515,642	210,642
Saldo final de inventarios	0	0
Consumo de Inventario	<u>515,642</u>	<u>318,951</u>

Véase Nota 2 k).

NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios sociales	362,774	332,117
Mantenimiento y reparaciones	1,055,801	826,681
Combustibles	424,135	557,204
Honorarios profesionales	286,673	326,828
Impuestos y contribuciones	101,420	41,187
Provisión para cuentas incobrables	405,667	22,417
Gastos almacenamientos	303,824	182,755
Seguros y reaseguros	101,950	56,019
Otros	589,857	730,362
	<u>3,632,099</u>	<u>3,075,569</u>

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de mayo de 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.