

NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos, es como sigue:

	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)
Caja chica	50
Banco del Pacífico	4,953
Banco Bolivariano	67,295
Banco del Pichincha	3,010
Inversiones (1)	<u>18,400</u>
Total	<u>93,708</u>

(1) Corresponde a depósito a plazo efectuado en el Banco Bolivariano con una tasa de interés del 6% y un plazo de 375 días con vencimiento el 31 de mayo del 2013

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)
Clientes locales	393,761
Provisión para cuentas dudosas	<u>(23,884)</u>
Total	<u>369,877</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	19,946
Provisión del año	<u>3,938</u>
Saldos al fin del año	<u>23,884</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)
0-30 días	248,364
31-60 días	8,559
61-90 días	3,452
91- mas	<u>133,386</u>
Total	<u>393,761</u>
Antigüedad promedio (días)	<u>101</u>

3. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)
Nauplios	14,077
Inventarios de insumos	115,968
Materiales de empaque	2,017
Materiales varios	2,159
Materiales de Co	20,685
Liquidaciones de importaciones	<u>1,620</u>
Total	<u>156,526</u>

4. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)
Empleados	251
Otras cuentas por cobrar	6,553
Cuentas por cobrar Corpei	284
Seguros pagados por anticipado	2,499
Retención impuesto a la renta	26,234
Anticipo impuesto ala renta	34,397
Intereses por cobrar	659
Intereses pagados por anticipado	<u>-</u>
Total	<u>70,877</u>

Durante, en año 2012 y 2011 la compañía procedió a la cesión de los derechos de cobro de las cuentas por cobrar de Faranic, a Farallon Aquaculture S.A., de igual forma, dichos valores por cobrar serán compensadas con la cuentas por pagar que la Compañía tiene con Farallon Aquaculture S.A.

5. ACTIVOS FIJOS - neto

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)
ACTIVOS FIJOS – neto:	
Terreno	226,800
Edificio	92,759
Vehículos	127,685
Maquinaria y equipos	46,825
Muebles y enseres	7,354
Equipos de comunicación	525
Otros activos	<u>2,402</u>
Total	504,350
Menos: Depreciación acumulada	138,512
Deterioro de propiedades	<u>92,759</u>
Propiedades y equipo, neto	<u>273,079</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)
Proveedores locales	41,633
Afiliada – Farallon Aquaculture S.A. (1)	<u>637,613</u>
Total	<u>679,246</u>

7. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

8. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de

accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

(1) A partir del año 2012, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 24% de las utilidades gravables.

A la fecha de este informe está pendiente de revisión las declaraciones del 2010 al 2012.

9. OTROS GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)
Retenciones de impuesto a la renta	752
IESS por pagar	12,064
Beneficios sociales	26,273
Otras cuentas por pagar	27,074
Impuesto al Valor Agregado por pagar	<u>1,264</u>
Total	<u>67,427</u>

10. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, Corresponde a una línea de crédito de hasta US\$ 1.000.000,00 para financiar el capital de trabajo de Faraecu S.A., a una tasa de interés del 11% y un plazo de 60 meses.

11. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

- a. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de las pensiones de 71 trabajadores jubilados;
- c. Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 71 trabajadores que aún no completaban el requisito de tiempo de trabajo.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de conmutación actuarial del 7 % y una tasa de interés de capitalización de reservas del 2,50%.

Desahucio

El código del trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de la última remuneración por cada año de servicio.

Durante el año 2012 no se registro provisión por jubilación patronal

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado y pagado asciende a US\$ 204,689 correspondiente a 204,689 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Esta provisión no se efectuó en este año debido a que se obtuvo pérdidas.