



**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S. A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013 y 2012

Con el informe de los Auditores Independientes

---

Vélez 556 y García Avilés 5to piso Edificio Briz Vera  
Correo: consultora\_conmartinez@hotmail.com

Teléfonos 2-510155 - 2-513557  
Guayaquil-Ecuador





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

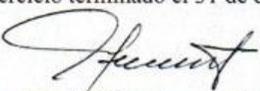


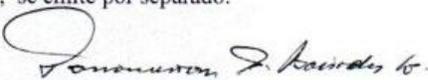
**panamerican & asociados co.**

### Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**ARMATECSA S. A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de ARMATECSA S. A; que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.- La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas internacionales de auditoria.- Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoria incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.- Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de **ARMATECSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.

  
**Ing. Mario Martínez C., Socio**  
**Representante Legal**  
**RNC- No. 13.333**

  
**CONMARTINEZ C. LTDA.**  
**RNAE No. 110**

**Abril 04, 2014**

Vélez 556 y García Avilés 5to piso Edificio Briz Vera  
Correo: consultora\_conmartinez@hotmail.com

Teléfonos 2-510155 - 2-513557  
Guayaquil-Ecuador





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**31 de diciembre de 2013 y 2012**

<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Documentos y Cuentas por Pagar	( nota AA )	US\$ 10.168,75	7.578,17
Obligaciones con Instituciones Financieras	( nota BB )	57.672,12	168.316,16
Otras Obligaciones Corrientes	( nota CC )	141.981,65	58.765,55
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	( nota DD )	169.952,40	309.179,16
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>379.774,92</u></b>	<b><u>543.839,04</u></b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	( nota II )	332.606,28	448.722,20
Provisiones por Beneficios a Empleados	( nota LL )	12.692,00	8.876,18
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b><u>345.298,28</u></b>	<b><u>457.598,38</u></b>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>725.073,20</u></b>	<b><u>1.001.437,42</u></b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>			
Capital Social	( nota PP )	800,00	800,00
Aporte Futuras Capitalización		0,00	36.000,00
Reserva Legal		17.655,88	17.655,88
Utilidades de Ejercicios Anteriores		186.409,86	122.278,45
Resultados Acumulados Adopción NIIF		363.730,15	363.730,15
Utilidad del Ejercicio		239.019,23	64.131,41
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>807.615,12</u></b>	<b><u>604.595,89</u></b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	US\$	<b><u>1.532.688,32</u></b>	<b><u>1.606.033,31</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros





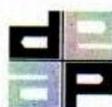
**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ingresos</b>		
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>		
Ventas de Camarón ( nota V )	US\$ 2.186.754,01	1.578.783,42
<b>Total Ingresos</b>	<b>2.186.754,01</b>	<b>1.578.783,42</b>
<b>( - ) Costo de Ventas y Producción</b>		
Costo de Producción	-1.674.543,05	-1.325.461,68
<b>Total Costo de Ventas y Producción</b>	<b>-1.674.543,05</b>	<b>-1.325.461,68</b>
<b>Ganancia Bruta</b>	<b>512.210,96</b>	<b>253.321,74</b>
<b>Otros Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	0,00	0,00
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>( - ) Gastos</b>		
Gastos Administrativos	-110.043,09	-90.362,38
Gastos Financieros	-38.984,60	-56.921,34
<b>Total Gastos</b>	<b>-149.027,69</b>	<b>-147.283,72</b>
<b>Utilidad antes de Participación a</b>		
<b>Trabajadores e Imp. Renta</b>	<b>363.183,27</b>	<b>106.038,02</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-54.477,49	-15.905,70
(-) Impuesto a la Renta	-74.221,49	-30.335,41
Ingresos por Impuestos Diferidos	4.534,94	4.334,50
<b>Utilidad neta del Ejercicio</b>	<b>US\$ 239.019,23</b>	<b>64.131,41</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**  
**Estados de Evolución del Patrimonio**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo al inicio y final del año	US\$ 800,00	800,00
<b>Aportes para futuras Capitalización</b>		
Saldo al inicio del año	36.000,00	0,00
Retiro de Aporte para futura Capitalización	<u>-36.000,00</u>	<u>36.000,00</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>0,00</b>	<b>36.000,00</b>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo al inicio del año	<u>17.655,88</u>	<u>17.655,88</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>17.655,88</b>	<b>17.655,88</b>
<b>Resultados Acumulados Adopción NIIF</b>		
Saldo al inicio del año	<u>363.730,15</u>	<u>363.730,15</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>363.730,15</b>	<b>363.730,15</b>
<b>Utilidad de años anteriores</b>		
Saldo al inicio del año	122.278,45	203.841,02
Transferencia de Utilidad del Ejercicio	64.131,41	133.980,54
Dividendos pagados	0,00	-203.841,02
Ajustes	<u>0,00</u>	<u>-11.702,09</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>186.409,86</b>	<b>122.278,45</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	363.183,27	106.038,02
Participación a Trabajadores	-54.477,49	-15.905,70
Impuesto a la Renta	-74.221,49	-30.335,41
Ingresos por Impuestos Diferidos	4.534,94	4.334,50
<b>Saldo al final del año</b>	<u>US\$ 239.019,23</u>	<u>64.131,41</u>
<b>Total patrimonio de los Accionistas</b>	<u><b>807.615,12</b></u>	<u><b>604.595,89</b></u>





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A. 2013**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares)**

<b>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	2.028.073,76
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	1.500.093,11
Pagos a y por cuenta a los empleados	-264.163,84
Intereses pagados	-38.984,60
Impuestos a las ganancias pagados	-36.242,30
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación</b>	<b>188.589,91</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Inversión</b>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-15.000,00
<b>Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión</b>	<b>-15.000,00</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de financiamiento</b>	
Pagos de préstamos	-116.115,92
Otras salidas de efectivo	-97.976,19
<b>Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiamiento</b>	<b>-214.092,11</b>
<b>Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>-40.502,20</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período</b>	<b>49.168,89</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período</b>	<b>8.666,69</b>

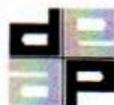
**Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación**

<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>363.183,27</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al Efectivo</b>	<b>-94.876,43</b>
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	29.287,61
Ajustes por gastos por Impuestos a la Renta	-69.686,55
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-54.477,49
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	<b>-79.716,93</b>
(Incremento) Disminución en cuentas por Cobrar clientes	-158.680,25
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-5.906,89
(Incremento) Disminución en anticipo de proveedores	-23.622,00
(Incremento) Disminución en Inventarios	139.700,34
(Incremento) Disminución en otros activos	-10.186,59
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	-108.053,46
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	44.027,64
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados	39.188,46
Incremento (Disminución) en otros pasivos	3.815,82
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>188.589,91</b>

Vélez 556 y García Avilés Sto piso Edificio Bríz Vera  
Correo: consultora\_conmartinez@hotmail.com

Teléfonos 2-510155 - 2-513557  
Guayaquil-Ecuador





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2013 y 2012**

**NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

ARMATECSA S.A., (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital provincia del Guayas, República del Ecuador, el primer día del mes de octubre del dos mil siete bajo la denominación de ARMATECSA S.A. e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el diecinueve de octubre del dos mil siete, con el número 21.431 del Registro Mercantil.

Cabe indicar que mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, con fecha dieciséis de septiembre del año dos mil diez, se llevo a cabo el cambio de domicilio de la Compañía AMACTECSA S.A. de la ciudad de Guayaquil a la de Machala y la Reforma del estatuto de la compañía, de fojas 138.511 a 138.527, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha veintisiete de diciembre del dos mil diez, con el número 24.613.

La compañía tiene como actividad económica principal la explotación de criaderos de camarones.

La compañía se dedicara a las actividades pesqueras en todas sus fases como: cría, cultivo, captura, extracción, procesamiento, comercialización y exportación de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos, y en general, a la acuicultura, la producción y comercialización de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios, piscinas y camaronerías, especialmente diseñadas para el efecto.

**NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS**

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

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2013 y 2012**

una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a ésta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF. De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2011.

**2.1.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.2.- Activos Financieros**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.

**2.2.1.- Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**2.3.- Inventarios**

Los inventarios de materia prima se valoran utilizando el método promedio ponderado, comparando al final de cada periodo los costos unitarios con el precio del mercado, con la finalidad de considerar un ajuste por deterioro.

**2.4.- Propiedad, planta y Equipos**

La Propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.  
Notas a los Estados Financieros**

Cuando partes de una partida de Propiedad Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas. La empresa reconoce como propiedad planta y equipo cualquier bien cuya vida útil sea mayor a un año y que supere los \$500,00.

El porcentaje máximo a depreciar se detalla a continuación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Instalaciones, maquinarias	10,00
Muebles, y equipos	10,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>

**2.5.- Activos Biológicos**

De acuerdo a la NIIF para Pymes sección #34 el activo biológico es medido, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como en la fecha de cada balance, a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

**2.6.- Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal**

Según el Art. # 10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

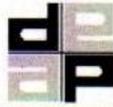
**2.7.- Participación de los Trabajadores en las Utilidades**

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

**2.8.- Provisión para Impuesto a la Renta**

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras





**panamerican & asociados co.**

## **ARMATECSA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

#### **2.9.- Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### **2.10.- Reconocimiento de Ingreso**

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.

#### **2.11.- Reconocimiento de Costo y Gasto.**

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 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, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos.- Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.





**panamerican & asociados co.**

#### CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	363.183,27
( - ) 15% Participación Trabajadores	<b>-54.477,49</b>
( + ) Gastos no deducibles locales	28.664,64
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>337.370,42</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>	<b>74.221,49</b>
(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal	-16.743,07
(-) Retenciones en la Fuente	-21.867,54
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	15.787,81
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>51.398,69</b>





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**Nota 3.- Principales Cuentas**

**( A ) Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El detalle de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja General	US\$ 8.666,69	49.168,89
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ <u>8.666,69</u></b>	<b><u>49.168,89</u></b>

**( B ) Activos Financieros**

El detalle de los Activos Financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Documentos y Cuentas por cobrar clientes	1 US\$ 158.680,25	0,00
Otras cuentas por cobrar relacionadas	2 190.538,68	267.789,25
Otras cuentas por cobrar	3 5.651,65	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ <u>354.870,58</u></b>	<b><u>267.789,25</u></b>

**( 1 ) Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Rodyflecsa S.A.	US\$ 82.386,82	0,00
Sociedad nacional de Galápagos C.A.	76.293,43	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ <u>158.680,25</u></b>	<b><u>0,00</u></b>





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

**( 2 ) Otras Cuentas por cobrar Relacionadas**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Minera El Porvenir S.A. MINPORSA	US\$	190.538,68	267.789,25
<b>Saldo al final del año</b>	US\$	<u>190.538,68</u>	<u>267.789,25</u>

Incluye préstamos entregados a la Cía. Minera el Porvenir S.A. durante los años 2012 y 2013. Se espera liquidar estos valores conforme vaya cancelando la misma, por acuerdo de las partes no se generan intereses durante el plazo que se cancele la misma.

**( 3 ) Otras Cuentas por Cobrar**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos a Empleados	US\$	5.251,65	0,00
Anticipo a empleados		400,00	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	US\$	<u>5.651,65</u>	<u>0,00</u>

**( C ) Inventarios**

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario de productos en procesos	US\$	66.667,80	0,00
Inventario de Suministros y Materiales		25.144,20	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	US\$	<u>91.812,00</u>	<u>0,00</u>





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.  
Notas a los Estados Financieros**

**(D) Servicios y Otros Pagos Anticipados**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a varios proveedores	1	US\$ 31.500,00	7.878,00
<b>Saldo al final del año</b>		<b>US\$ <u>31.500,00</u></b>	<b><u>7.878,00</u></b>

**(1) Anticipo a varios proveedores**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
José Astudillo Maldonado	US\$	30.000,00	0,00
Loja Tuza Segundo		500,00	0,00
García Ostaiza Ángel		1.000,00	750,00
Mitolab S.A.		0,00	7.128,00
<b>Saldo al final del año</b>	US\$	<b><u>31.500,00</u></b>	<b><u>7.878,00</u></b>

Anticipo a Proveedores durante el año 2013 que se liquidaran en el siguiente periodo.

**(E) Activos por Impuestos Corrientes**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones de Imp. Renta recibidas	US\$	21.867,54	15.787,81
Anticipo del Impuesto a la Renta		955,26	1.128,10
<b>Saldo al final del año</b>	US\$	<b><u>22.822,80</u></b>	<b><u>16.915,91</u></b>

Incluye retenciones en la fuente de los años 2012 al 2013, y anticipos del impuesto a la renta pagados durante el año 2013.





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( G ) Propiedades, planta y equipos**

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

Descripción	Saldo al 31/12/2012	Compras	Ventas y Baja de activos	Saldo al 31/12/2013
<b>COSTO</b>				
Terrenos	390.560,00	0,00	0,00	390.560,00
Edificio	133.113,00	0,00	0,00	133.113,00
Muebles y Enseres	7.927,28	0,00	0,00	7.927,28
Maquinarias y Equipos	32.603,02	0,00	0,00	32.603,02
Vehículo	30.452,18	15.000,00	0,00	45.452,18
Instalaciones	472.998,12	0,00	0,00	472.998,12
Equipos de Computación	44,64	0,00	0,00	44,64
Otros activos Fijos	3.420,14	0,00	0,00	3.420,14
<b>Total de Costos</b>	<b>1.071.118,38</b>	<b>15.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.086.118,38</b>
	<b>Depreciación Acumulada 2012</b>	<b>Depreciación 2013</b>	<b>Ventas y Baja de activos</b>	<b>Depreciación Acumulada 2013</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>				
Edificios	-13.784,70	-7.452,35	0,00	-21.237,05
Muebles y Enseres	-656,87	-752,73	0,00	-1.409,60
Maquinarias y Equipos	-7.223,15	-4.146,50	0,00	-11.369,65
Vehículo	-2.320,17	-4.417,75	0,00	-6.737,92
Instalaciones	-23.649,90	-11.824,95	0,00	-35.474,85
Equipos de Computación	-35,34	-9,30	0,00	-44,64
Otros activos Fijos	-1.250,53	-684,03	0,00	-1.934,56
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>-48.920,66</b>	<b>-29.287,61</b>	<b>0,00</b>	<b>-78.208,27</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1.022.197,72</b>			<b>1.007.910,11</b>





**panamerican & asociados co.**

**( I ) Activos Biológicos**

El detalle de Activos Biológicos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Animales vivos en crecimiento	US\$	0,00	231.512,34
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>231.512,34</u></b>

**( K ) Activo por Impuesto Diferido**

El detalle de Activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo por Impuesto Diferido Prop. Planta y Eq.	US\$	12.848,50	8.883,00
Activo por Impuesto Diferido Jubilación Patronal		<u>2.257,64</u>	<u>1.688,20</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>15.106,14</u></b>	<b><u>10.571,20</u></b>

Activos por impuestos diferidos, valores correspondientes a propiedad planta y equipo \$12.848,50 y jubilación patronal y bonificación por desahucio \$2.257,64 correspondientes al periodo 2013.

**( AA ) Documentos y Cuentas por Pagar**

El detalle de Documentos y Cuentas por Pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	1	<u>10.168,75</u>	<u>7.578,17</u>
<b>Saldo al Final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>10.168,75</u></b>	<b><u>7.578,17</u></b>





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**1.- Proveedores locales**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Kleber Matamoros Cabrera	US\$ 0,00	134,29
Juan Rodas Morocho Cía. Ltda.	725,84	227,85
Elquitecnica Cía. Ltda.	0,00	214,50
Rosa Eloisa Jumbo	0,00	237,54
Salazar Fiallos John	0,00	198,00
Matute Aguirre Luis	0,00	1.043,40
Gavilánez Yépez Gina	3.390,74	3.237,30
Pesantez Redrovan Abel	250,14	189,60
Galindo Pino Luis	346,50	0,00
Vicente Eduardo Zambrano García	609,26	873,32
Roncero Ramos Luis Manuel	205,92	1.158,30
Multinegocios Campoverde Cía. Ltda.	74,33	64,07
Paladines Jaramillo Freddy	135,00	0,00
Loja Tuza Lucas	537,30	0,00
Villegas Cercado Marino	237,60	0,00
Olga Marlene Heras Robles	1.237,50	0,00
Rodas Vera Arturo	31,23	0,00
Berrezueta Redrovan Manuel	679,77	0,00
Espinoza Espinoza Carlota	517,90	0,00
Valarezo Ochoa Maria	386,50	0,00
Insumos Agrícolas y Acuicolas S.A.	267,30	4,00
Centro de Servicio Técnico y Transferencia	535,92	0,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 10.168,75</b>	<b>7.578,17</b>

El período promedio de crédito tomado para los proveedores es de 45 días.

**( BB ) Obligaciones con Instituciones Financieras**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sobregiros Bancarios (Banco Machala)	57.672,12	168.316,16
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 57.672,12</b>	<b>168.316,16</b>





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( CC ) Otras Obligaciones Corrientes**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Con la Administración Tributaria	<b>1</b>	<b>US\$</b>	
		1.382,10	1.240,54
Impuesto a la Renta del Ejercicio		74.221,49	30.335,41
Con el IESS	<b>2</b>	4.320,17	4.156,37
Por Beneficios de ley a empleados	<b>3</b>	7.580,40	7.127,53
Participación Trabajadores por pagar		54.477,49	15.905,70
<b>Saldo al final del año</b>		<b>US\$</b>	
		<u><b>141.981,65</b></u>	<u><b>58.765,55</b></u>

**1.- Con la Administración Tributaria**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Honorarios profesionales	<b>US\$</b>	65,00	15,00
Transferencia de bienes muebles de naturaleza		790,35	766,92
Otras retenciones aplicables al 2%		29,49	14,58
Transporte		46,28	18,35
307 Predomina la mano de obra		0,00	46,60
Servicios entre sociedades		7,02	7,16
Otras retenciones aplicables al 1%		0,00	0,29
En relación de Dependencia que supera la base		254,91	306,11
Retenciones del 30%		0,00	14,83
Retención del 70%		111,05	32,70
Retenciones del 100%		78,00	18,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<u><b>1.382,10</b></u>	<u><b>1.240,54</b></u>





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**2.- Con el IESS**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aporte Patronal	US\$	1.579,70	1.704,13
IECE - SECAP		141,66	152,92
Aporte individual		1.324,66	1.429,04
Fondos de Reserva por pagar		152,57	72,55
Préstamos Quirografarios por pagar		261,77	83,70
Préstamos Hipotecarios		859,81	714,03
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>4.320,17</u></b>	<b><u>4.156,37</u></b>

**3.- Por Beneficios de Ley**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compensación Salario Digno	US\$	135,17	263,26
Décimo tercer sueldo por pagar		1.180,63	1.208,47
Décimo cuarto sueldo por pagar		6.264,60	5.655,80
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>7.580,40</u></b>	<b><u>7.127,53</u></b>

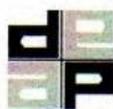
**( DD ) Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas**

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Isla Bonita (*)	US\$	29.870,43	80.660,43
Rodyfleca S.A. (*)		3.792,60	145.506,04
Accionistas	1	136.289,37	83.012,69
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>169.952,40</u></b>	<b><u>309.179,16</u></b>

Corresponde a préstamos de socios y partes relacionadas dinero utilizado para capital de trabajo para la Compañía, los cuales se cancelan de acuerdo al flujo de efectivo que exista no se generan intereses por acuerdo de los propios accionistas.





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( I ) Accionistas**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Heras Heras Leonidas	US\$	3.385,34	0,00
Heras Reyes José Daniel		12.909,00	6.857,13
Heras Reyes Luis Francisco		9.031,82	3.514,99
Heras Reyes Ruth Rosa		2.447,13	1.008,56
Heras Reyes Ramón Bolívar		8.164,14	4.516,06
Heras Reyes Abdon Leonidas		9.324,26	5.453,56
Vigay Heras Edwin Jacinto		5.513,60	2.510,70
Berresueta Redrovan Vicente Nicolas		34.412,53	25.464,25
Berresueta Redrovan Luis Gonzalo		16.633,78	16.330,33
Pillacela Malla Bertha Piedad		14.829,58	8.999,98
Espinoza Barsallo Manuel Elias		19.638,19	8.357,13
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>136.289,37</u></b>	<b><u>83.012,69</u></b>

**( II ) Obligaciones con Instituciones Financieras**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamo al Banco de Machala	1	<u>332.606,28</u>	<u>448.722,20</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>332.606,28</u></b>	<b><u>448.722,20</u></b>

1. Préstamo Bancario N° 372923 otorgado por el Banco de Machala, el 27 de abril del 2011 por un monto de USD. 600,000.00 a una tasa promedio de interés anual del 9.76% con vencimiento el día 31 de marzo del 2016.

**( LL ) Provisiones por Beneficios a Empleados**

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:





**panamerican & asociados co.**

**ARMATECSA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal por pagar	US\$	10.262,00	7.340,18
Bonificación por Desahucio por pagar		<u>2.430,00</u>	<u>1.536,00</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>12.692,00</u></b>	<b><u>8.876,18</u></b>

Corresponde a la provisión establecida por un perito independiente para cubrir los pagos de jubilación patronal. El valor registrado corresponde a empleados con menos de 10 años de servicio en la compañía.

**( PP ) Capital Social**

El capital suscrito y pagado es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América dividido en ochocientas acciones iguales ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor Total 2013	Valor Total 2012
Berresueta Redrovan Luis	116	1,00	0,15	116,00	116,00
Berresueta Redrovan Vicente	184	1,00	0,23	184,00	184,00
Espinoza Barzallo Manuel	80	1,00	0,10	80,00	80,00
Heras Heras Leonidas	24	1,00	0,03	24,00	24,00
Heras Reyes Abdón Leonidas	60	1,00	0,08	60,00	60,00
Heras Reyes José Daniel	64	1,00	0,08	64,00	64,00
Heras Reyes Luis Francisco	56	1,00	0,07	56,00	56,00
Heras Reyes Ramón Bolívar	60	1,00	0,08	60,00	60,00
Heras Reyes Ruth Rosa	32	1,00	0,04	32,00	32,00
Pillacela Malla Bertha Piedad	84	1,00	0,11	84,00	84,00
Vigay Heras Edwin Jacinto	40	1,00	0,05	40,00	40,00
	<b><u>800</u></b>			<b><u>800,00</u></b>	<b><u>800,00</u></b>





**panamerican & asociados co.**

**( V ) Ventas Netas**

Un detalle de las ventas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas gravadas con Tarifa 0%	US\$ 2.186.754,01	1.578.783,42
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ <u>2.186.754,01</u></b>	<b><u>1.578.783,42</u></b>

Valor por el registro de la facturación durante el año 2013 a sus diversos clientes por la venta de camarón.

**Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 04, 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.