

## **PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

### **(1) Constitución y objeto**

**PESDEL S.A.** fue constituida en junio de 1981 como compañía de responsabilidad limitada y se transformó en sociedad anónima en abril de 1991, su domicilio principal es en la Provincia de Manabí, Cantón Jaramijó, República del Ecuador.

Sus operaciones consisten principalmente en la captura de pescado, con un barco de su propiedad denominada “Betty Elizabeth”.

Mediante escritura pública de fecha 1 de octubre de 2011, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 26 de diciembre del mismo año, la Compañía PESDEL S.A. eleva a escritura pública el contrato de fusión por absorción con la Compañía de Pesca Manta S.A. COPEPESMA. Así mismo, mediante la escrita anteriormente citada, se disuelve anticipadamente la Compañía de Pesca Manta S.A. COPEPESMA.

La fusión por absorción incrementó el patrimonio de la Compañía PESDEL S.A. en US\$ 6,834, 127.

De esta manera adicional al barco “Betty Elizabeth”, la Compañía PESDEL S.A., incrementó sus operaciones con el barco pesquero denominado “Martina C”, dichas embarcaciones cumplen con los requerimientos de la legislación ecuatoriana y cuentan con los permisos de operación correspondientes para el ejercicio de la actividad de captura de pescado.

La Administración de la Compañía considera que para el 2014 habrá una recuperación y apertura de los mercados, mejoras en la captura de pescado, incremento en los viajes de captura de pescado, así como recuperación del precio del pescado, los que permitirán suplir el déficit de capital de trabajo que eventualmente se pueda presentar.

### **(2) Principales políticas contables**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

#### **Base de Presentación.-**

Los estados financieros de la Compañía **PESDEL S.A.** han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

**PESDEL S.A.**

**Vía Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

**Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía **PESDEL S.A.** declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía **PESDEL S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

**Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

## PESDEL S.A.

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

### Jaramijó - Ecuador

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

#### **Activos financieros.-**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

**Activos financieros disponibles para la venta.-** Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

#### **Deterioro de cuentas incobrables.-**

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que debería utilizar la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.

## **PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

### **Jaramijó - Ecuador**

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Administración de la Compañía no ha considerado necesario efectuar provisión alguna para cuentas de dudoso cobro.

#### **Otras cuentas y documentos por cobrar.-**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

#### **Inventarios de repuestos.-**

Están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

#### **Propiedades y equipos.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la práctica contable y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de reconsideración de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** para las partidas de equipos de computación, vehículos y muebles y enseres, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

**Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.-** para el caso de las embarcaciones, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dicha partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

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

<u>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Embarcaciones	11 a 16
Instalaciones	3 a 8
Muebles y equipo de oficina	4 a 10
Vehículos	4 a 6
Equipos de computación	3 a 10
Maquinaria	6 a 10

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

**Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía de conformidad con la técnica contable debe evaluar los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De darse el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía, de acuerdo con la técnica contable calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

## **PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

### **Jaramijó - Ecuador**

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) de acuerdo con la técnica contable se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

De acuerdo con la técnica contable cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

### **Obligaciones financieras.-**

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

Los préstamos 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 del estado de situación financiera.

**PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

**Impuesto a la renta.-**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son 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.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2013 (23% para el año 2012) (13% -14% en el año 2011- si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

## **PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

### **Participación de los empleados en las utilidades.-**

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

**PESDEL S.A.**

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

**Experiencia de Mortalidad**

**Número de fallecidos por 100,000 vivos**

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

**Experiencia de Rotación**

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

**Bases técnicas**

**Fecha de valoración** **31/12/2013**

Tasa de descuento	7,00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial. Adicional a lo indicado, el costo o gasto tiene la calidad o no de deducible en los términos de la normatividad tributaria.

**PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

**Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos se calculan 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.

**Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes, en la medida que se produzcan, se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía 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;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**Costos y gastos.-**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Costos financieros**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

**PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

**Compensación de saldos y transacciones.-**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los 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.

**PESDEL S.A.**

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

**(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas.**

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se indica a continuación:

<b>Activos Corrientes</b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Cuentas por cobrar comerciales ( Nota 5)		
Marbelize S.A.	US\$ 0	458,632
Atunmar S.A.	29,191	20,380
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	25,251	3,366
Pesquera Yelisava S.A.	41,909	27,641
US\$	<u>96,351</u>	<u>510,019</u>
Cuentas por cobrar corto plazo (Nota 6)		
Servimanta	US\$ 200	200
Pesquera Yelisava S.A.	3,935	400,625
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	22,478	155,517
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	13,970	23,970
Atunmar S.A.	14,403	557,292
Pesquera Milenka C. S.A.	38,000	0
Indunaytur S.A.	5,500	0
Mantair S.A.	6,028	0
US\$	<u>104,514</u>	<u>1,137,604</u>
<b>Activos No Corrientes</b>		
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 12)		
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	US\$ 2,378,841	2,640,841
Finca Los Nonnos S.A.	11,000	11,000
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	437,244	437,244
Talleres del Caribe Tallear S.A.	2,939,980	2,939,980
Induynatur S.A.	105,113	105,113
US\$	<u>5,872,177</u>	<u>6,134,178</u>
<b>Total</b>	US\$ <u><b>6,073,042</b></u>	<u><b>7,781,801</b></u>

**PESDEL S.A.**

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Pasivos corrientes</b>		
Accionistas (Nota 15)	US\$ 0	540,000
Marbelize S.A. (Nota 14)	4,942	7,538
Atunmar S.A. (Nota 14)	1,671	24,573
Pesquera Yelisava S.A. (Nota 14)	90	7,365
Talleres del Caribe Tallecar S.A.(Nota 14)	938,187	304,383
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A. (Nota 14)	9,331	28,091
Finca Los Nonnos S.A. (Nota 14)	1,279	0
Marbelize S.A. (Aportes futuras ventas) (Nota 15)	66,200	0
Atunmar SA (Préstamo) (Nota 15)	1,051,016	1,344,174
Pesquera Yelisava S.A. (Préstamo) (Nota 15)	693,554	534,000
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.(Préstamo) (Nota 15)	671,149	953,737
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.(Nota 15)	570	570
Marbelize S.A. (Préstamo) (Nota 15)	22,835	22,835
	US\$ <u>3,460,824</u>	<u>3,767,268</u>
<b>Pasivos no Corrientes</b>		
Otras cuentas por pagar largo plazo (Nota 19)		
Accionistas	US\$ 540,000	0
Atunmar S.A.	4,003,553	4,003,553
Marbelize S.A.	900,000	950,000
Pesquera Yelisava S.A.	1,679,572	1,679,572
	US\$ <u>7,123,125</u>	<u>6,633,125</u>
<b>Total</b>	US\$ <u><b>10,583,949</b></u>	<u><b>10,400,393</b></u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, las transacciones con partes relacionadas, son como se muestran a continuación:

PESDEL S.A.

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

2013

Cuentas por cobrar relacionadas, corto y largo plazo:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos entregados</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Venta de pescado</u>	<u>Cobros venta de pescado</u>	<u>Saldo final</u>
Atunmar S.A.	20,380	0	0	38,272	29,461	29,191
Pesquera Yelisava S.A.	27,641	0	0	53,491	39,223	41,909
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	437,244	0	0	0	0	437,244
Indunaytur S.A.	105,113	0	0	0	0	105,113
Marbelize S.A.	458,632	0	0	17,427,392	17,886,024	0
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	3,366	28,474	6,590	0	0	25,251
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	2,640,841	7,446,522	7,708,522	0	0	2,378,841
Finca Los Nonnos S.A.	11,000	0	0	0	0	11,000
Servimanta S.A.	200	0	0	0	0	200
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	2,939,980	0	0	0	0	2,939,980
Pesquera Yelisava S.A.	400,625	1,345,634	1,742,324	0	0	3,935
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	155,517	474,540	607,580	0	0	22,478
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	23,970	13,970	23,970	0	0	13,970
Indunaytur S.A.	0	5,500	0	0	0	5,500
Mantair S.A.	0	6,028	0	0	0	6,028
Marbelize S.A.	0	90,000	90,000	0	0	0
Pesquera Milenka C. S.A.	0	123,000	85,000	0	0	38,000
Atunmar S.A.	557,292	932,713	1,475,602	0	0	14,403
	<u>7,781,801</u>	<u>10,466,382</u>	<u>11,739,588</u>	<u>17,519,155</u>	<u>17,954,708</u>	<u>6,073,042</u>

PESDEL S.A.

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

2013

Proveedores relacionados, Cuentas por pagar, corto y largo plazo:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos recibidos</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Anticipos recibidos</u>	<u>Liquidación de anticipos</u>	<u>Saldo final</u>
Accionistas	540,000	0	0	0	0	540,000
Atunmar S.A.	24,573	21,232	44,134	0	0	1,671
Finca Los Nonnos S.A.	0	8,958	7,679	0	0	1,279
Pesquera Yelisava S.A.	7,365	94	7,369	0	0	90
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	28,091	46,657	65,417	0	0	9,331
Atunmar S.A.	4,003,553	0	0	0	0	4,003,553
Marbelize S.A.	0	0	0	7,861,529	7,795,329	66,200
Marbelize S.A.	7,538	60,636	63,233	0	0	4,942
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	304,383	2,030,095	1,396,291	0	0	938,187
Pesquera Yelisava S.A.	1,679,572	0	0	0	0	1,679,572
Marbelize S.A.	950,000	900,000	950,000	0	0	900,000
Atunmar SA	1,344,174	22,770,572	23,063,730	0	0	1,051,016
Pesquera Yelisava S.A.	534,000	3,308,309	3,148,755	0	0	693,554
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	953,737	14,967,725	15,250,313	0	0	671,149
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	570	0	0	0	0	570
Indunaytur S.A.	0	1,000	1,000	0	0	0
Marbelize S.A.	22,835	0	0	0	0	22,835
	<u>10,400,393</u>	<u>44,115,278</u>	<u>43,997,921</u>	<u>7,861,529</u>	<u>7,795,329</u>	<u>10,583,949</u>

PESDEL S.A.

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

2012

Cuentas por cobrar relacionadas, corto y largo plazo:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos entregados</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Venta de pescado</u>	<u>Cobros venta de pescado</u>	<u>Saldo final</u>
Atunmar S.A.	3,129	0	0	81,404	64,153	20,380
Pesquera Yelisava S.A.	648	0	0	56,436	29,443	27,641
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	437,244	0	0	0	0	437,244
Indunaytur S.A.	105,113	0	0	0	0	105,113
Marbelize S.A.	533,615	0		8,631,985	8,706,968	458,632
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	5,718	2,352	0	0	3,366
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	3,194,841	7,447,940	8,001,940	0	0	2,640,841
Finca Los Nonnos S.A.	0	11,000	0	0	0	11,000
Servimanta S.A.	0	200	0	0	0	200
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	2,941,780	491,459	493,259	0	0	2,939,980
Pesquera Yelisava S.A.	0	400,625	0	0	0	400,625
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	270,017	114,500	0	0	155,517
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	0	23,970	0	0	0	23,970
Atunmar S.A.	0	602,292	45,000	0	0	557,292
	<u>7,216,370</u>	<u>9,253,221</u>	<u>8,657,051</u>	<u>8,769,824</u>	<u>8,800,564</u>	<u>7,781,801</u>

**PESDEL S.A.**

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

**2012**

**Proveedores relacionados, Cuentas por pagar, corto y largo plazo:**

	<b><u>Saldo inicial</u></b>	<b><u>Fondos recibidos</u></b>	<b><u>Pagos realizados</u></b>	<b><u>Anticipos recibidos</u></b>	<b><u>Liquidación de anticipos</u></b>	<b><u>Saldo final</u></b>
Atunmar S.A.	0	79,825	55,251	0	0	24,573
Pesquera Yelisava S.A.	0	30,458	23,093	0	0	7,365
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	16,945	72,777	61,631	0	0	28,091
Marbelize S.A.	1,616	112,453	106,531	0	0	7,538
Talleres del Caribe Tallescar S.A.	254,114	744,092	693,823	0	0	304,383
Accionistas	516,000	24,000	0	0	0	540,000
Atunmar S.A.	4,003,553	0	0	0	0	4,003,553
Marbelize S.A.	3,193,111	1,678,217	4,395,462	2,516,347	2,992,213	0
Talleres del Caribe Tallescar S.A.	1,800	0	1,800	0	0	0
Mantair S.A.	5,000	0	5,000	0	0	0
Pesquera Yelisava S.A.	1,679,572	0	0	0	0	1,679,572
Marbelize S.A.	0	950,000	0	0	0	950,000
Atunmar SA	0	1,365,305	21,131	0	0	1,344,174
Pesquera Yelisava S.A.	0	797,974	263,974	0	0	534,000
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	3,242,925	2,289,188	0	0	953,737
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	0	570	0	0	0	570
Marbelize S.A.	0	58,313	35,478	0	0	22,835
	<b><u>9,671,711</u></b>	<b><u>9,156,909</u></b>	<b><u>7,952,362</u></b>	<b><u>2,516,347</u></b>	<b><u>2,992,213</u></b>	<b><u>10,400,393</u></b>

**PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

Las ventas de la Compañía han sido realizadas a Marbelize S.A., una Compañía relacionada cuyas operaciones consisten en el procesamiento de atún. Tales ventas se realizan en condiciones y precios que son analizados en función del mercado, riesgos y oportunidad.

La Compañía recibe servicios contables, logísticos y de recursos tecnológicos de la compañía relacionada Servimanta S.A., a quien reconoce un honorario en la prestación del servicio.

La Compañía provee y es provista de flujos de efectivo hacia y por compañías relacionadas, estos valores no tienen vencimientos específicos y se entregan como anticipos por venta de pescado.

**(4) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformadas por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos Disponibles	US\$	1,000	1,000
Bancos		<u>12,190</u>	<u>53,790</u>
	US\$	<u><u>13,190</u></u>	<u><u>54,790</u></u>

**(5) Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes relacionadas (Nota 3)	US\$	96,351	510,019
Clientes locales		<u>27,304</u>	<u>27,544</u>
	US\$	<u><u>123,655</u></u>	<u><u>537,563</u></u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar no devengan intereses y son a la vista.

**PESDEL S.A.**

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

**(6) Cuentas por cobrar C/P Cías. Relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar Cías. Relacionadas se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos por cobrar Relacionadas (Nota 3) US\$	104,514	1,137,604
	<hr/>	<hr/>
US\$	<u><u>104,514</u></u>	<u><u>1,137,604</u></u>

**(7) Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de la cuenta es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retención Imp. a la Renta de clientes US\$	56,922	89,404
Imp. al Valor Agregado IVA (CF)	272,819	170,307
Imp. al Valor Agregado IVA Importaciones (CF)	68,197	22,750
Nota Crédito S.R.I.	0	47,669
Anticipo Impto.Renta	<hr/> 220,957	<hr/> 294,303
US\$	<u><u>618,894</u></u>	<u><u>624,433</u></u>

El saldo de Crédito Tributario de IVA corresponde al impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de combustible, activos fijos, materiales, repuestos y suministros utilizados en las operaciones de la Compañía para la venta de bienes a exportadores directos. Tales valores son susceptibles de devolución previa la presentación por parte de la Compañía de la correspondiente solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas.

**PESDEL S.A.**

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

**(8) Inventarios**

La cuenta inventarios, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Combustibles	US\$ 98,356	29,316
Materiales en general	418,456	77,767
Repuestos	87,131	147,745
Bienes en tránsito importados	15,000	72,351
Medicinas	35	87
Químicos	856	141
Pescado congelado Sj	3,523	0
	<u>US\$ 623,358</u>	<u>327,407</u>

**(9) Pagos anticipados**

La cuenta pagos anticipados, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por anticipado	US\$ 191,916	184,778
Mantenimiento reparaciones	190,376	35,359
Anticipo proveedores	20,301	176,922
Costo Dique	51,497	0
	<u>US\$ 454,089</u>	<u>397,059</u>

**PESDEL S.A.**

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

**(10) Otras cuentas por cobrar**

Las Otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar empleados	US\$	95,259	151,896
Préstamos empleados		62,934	66,369
Otras cuentas por cobrar		4,432	3,736
Ctas por cobrar ch/s prot. cltes		<u>0</u>	<u>2,000</u>
	US\$	<u><b>162,625</b></u>	<u><b>224,000</b></u>

**(11) Propiedades y equipos**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la composición de propiedades y equipos es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Instalaciones Industriales	US\$	642,014	509,209
Maquinarias Industriales		1,283,157	1,081,090
Equipos de Computación		428,515	128,542
Vehículos y Montacargas		30,788	30,788
Muebles y Enseres de Oficina		4,332	1,252
Casco de Buque		13,213,885	13,213,885
Obras en proceso		<u>2,795,685</u>	<u>796,555</u>
		<b>18,398,377</b>	<b>15,761,321</b>
Depreciación acumulada	US\$	<u>(5,565,981)</u>	<u>(4,164,780)</u>
<b>Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada</b>		<u><b>12,832,396</b></u>	<u><b>11,596,542</b></u>

**PESDEL S.A.**

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>	US\$	<u>11,596,542</u>	<u>12,600,704</u>
Adiciones		2,637,056	384,579
Depreciación del año (i)		<u>(1,401,202)</u>	<u>(1,388,741)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	US\$	<u><u>12,832,396</u></u>	<u><u>11,596,542</u></u>

(i) A continuación se detalla la composición de la cuenta depreciación propiedad planta y equipo:

<u>Concepto</u>	<u>Valor</u>
Costo depreciación	1,119,010
Gasto depreciación (capacidad ociosa)	<u>144,397</u>
<b>Total costo y gasto depreciación</b>	US\$ <u><u>1,263,408</u></u>
Gastos depreciación anticipados	107,332
Obras en curso	<u>30,461</u>
<b>Total depreciación del activo 2013</b>	US\$ <u><u>1,401,202</u></u>

**(12) Cuentas por cobrar largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se compone por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes relacionadas (Nota 3)		5,872,177	6,134,178
Otras cuenta por cobrar largo plazo (i)	US\$	<u>8,064,306</u>	<u>8,064,305</u>
	US\$	<u><u>13,936,483</u></u>	<u><u>14,198,483</u></u>

**PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

- (i) Las cuentas por cobrar del exterior hacían referencia a un contrato de ratificación de agencia oficiosa, firmado el 12 y el 16 de diciembre de 2008 en las ciudades de Manta y Panamá respectivamente, mediante el cual, la Compañía de domicilio Panameño Pacific Blue Sea Corp. se obligó a cancelar las cuotas de capital e intereses de la obligación financiera que la Compañía Pesdel S.A. mantenía con el Banco Internacional, en garantía de lo cual firmó un pagaré a la orden, a favor de Pesdel S.A.

**(13) Otros activos**

La cuenta otros activos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías	US\$	560	560
Repuestos		<u>418,845</u>	<u>553,192</u>
	US\$	<u><u>419,405</u></u>	<u><u>553,752</u></u>

**(14) Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales relacionados (Nota 3)	US\$	955,500	371,951
Proveedores locales no relacionados		329,106	237,477
Proveedores del exterior no relacionados		<u>113,925</u>	<u>46,263</u>
	US\$	<u><u>1,398,531</u></u>	<u><u>655,692</u></u>

**PESDEL S.A.**

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

**(15) Cuentas y documentos por pagar relacionadas**

Las cuentas y documentos por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo futuras ventas (Nota 3)	US\$ 66,200	0
Préstamo accionistas (Nota 3)	0	540,000
Préstamos compañías relacionadas (Nota 3)	<u>2,439,124</u>	<u>2,855,316</u>
	<u>US\$ 2,505,324</u>	<u>3,395,316</u>

**(16) Obligaciones Corrientes**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta de obligaciones corrientes se compone por:

**Obligación con la Administración Tributaria**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos por pagar	US\$ 154,929	59,846
Impuestos y contribuciones	66,970	67,329
Impuesto a la renta por pagar	<u>161,779</u>	<u>693,979</u>
	<u>383,678</u>	<u>821,154</u>

**Obligaciones con el IESS**

Aporte Patronal, Iece y Secap	5,441	17,280
Aporte Personal	4,187	13,298
Fondos de Reserva	1,265	3,958
Prestamos Quirografarios	6,386	5,174
Prestamos Hipotecarios	901	820
Aporte Extension Cobertura Familiar IESS	<u>43</u>	<u>0</u>
	<u>18,223</u>	<u>40,529</u>
	<u>US\$ 401,901</u>	<u>861,683</u>

**PESDEL S.A.**

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

**(17) Pasivos Acumulados**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se refiere a:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nómina por pagar	US\$	59	11,821
Décimo Tercer Sueldo		450	8,680
Décimo Cuarto Sueldo		12,136	12,759
Vacaciones		119,621	107,988
Haberes Pendiente de cobro Empleados		726	1,015
Utilidades por pagar		<u>35,194</u>	<u>255,350</u>
	US\$	<u><u>168,186</u></u>	<u><u>397,613</u></u>

**(18) Otras cuentas por pagar**

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de Importaciones por Pagar	US\$	15,000	75,661
Préstamos terceros		0	5,000
Gastos por Pagar		13,368	36,033
Cuentas Por Liquidar Provisión		<u>29,695</u>	<u>0</u>
	US\$	<u><u>58,063</u></u>	<u><u>116,694</u></u>

**PESDEL S.A.**

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

**(19) Obligaciones por pagar largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se compone por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos accionistas	US\$	540,000	0
Partes relacionadas (Nota 3)		<u>6,583,125</u>	<u>6,633,125</u>
	US\$	<u><u>7,123,125</u></u>	<u><u>6,633,125</u></u>

**(20) Obligaciones patronales**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conformada según se muestra a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	US\$	651,885	633,739
Desahucio		<u>191,578</u>	<u>203,416</u>
	US\$	<u><u>843,464</u></u>	<u><u>837,155</u></u>

**(21) Impuesto diferido**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conformada según se muestra a continuación:

Este rubro al 31 de diciembre de 2012, mantuvo un saldo de US\$ 1,597,146, correspondiente a impuestos diferidos pasivos, generados por la diferencia entre la depreciación tributaria respecto de la depreciación financiera calculada de conformidad a la NIC 16.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 1180 de fecha 19 de junio de 2012, se procede a la eliminación del literal f) del numeral 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, dicho literal hace referencia al gasto depreciación no deducible sobre valores revaluados, mismos que originaron la diferencia impositiva dando lugar al impuesto diferido, es así que con dicho Decreto se procede a la eliminación en el año 2013 de esta diferencia, por lo que la Compañía efectuó el cierre de esta cuenta de pasivo diferido.

**PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

**(22) Participación trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se liquidó la participación laboral sobre la utilidad contable, además, para el cálculo de impuesto a la renta se tomó en cuenta las partidas conciliatorias que afectaron la base luego del 15% de participación laboral a fin de establecer la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad / (pérdida) antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 234,618	1,702,336
Participación de los trabajadores en las utilidades	(35,193)	(255,350)
Otras deducciones		
Beneficios por discapacidad	0	(86,003)
Más gastos no deducibles / (menos) ingresos exentos	<u>299,380</u> 498,806	<u>1,277,097</u> 2,638,080
Utilidad / (pérdida) tributaria	<u>498,806</u>	<u>2,638,080</u>
Impuesto a la renta, estimado	US\$ <u>109,737</u>	<u>606,758</u>
Provisión por impuesto diferido	US\$ <u>0</u>	<u>217,226</u>

En el presente ejercicio, el anticipo de impuesto a la renta, al ser mayor al impuesto a la renta causado, se toma como impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2013 y como tal aparece en el formulario de declaración de impuestos.

A la fecha de emisión de este informe no ha caducado la facultad de las autoridades tributarias para revisar las obligaciones tributarias de los años 2011 al 2013.

## **PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

### **(23) Patrimonio de los accionistas**

#### **Capital**

PESDEL S.A. fue constituida en junio de 1981 como compañía de responsabilidad limitada y se transformó en sociedad anónima en abril de 1991, su domicilio principal es en la Provincia de Manabí, Cantón Jaramijó, República del Ecuador; y, sus operaciones consisten principalmente en la captura de pescado, con un barco de su propiedad denominada “Betty Elizabeth”.

Mediante escritura pública de fecha 1 de octubre de 2011, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 26 de diciembre del mismo año, la Compañía PESDEL S.A. eleva a escritura pública el contrato de fusión por absorción con la Compañía de Pesca Manta S.A. COPEPESMA. Así mismo, mediante la escritura anteriormente citada, se disuelve anticipadamente la Compañía de Pesca Manta S.A. COPEPESMA., el capital social de la Compañía en el 2013 y 2012, está constituido por 989,800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

#### **Reserva Legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 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 a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

#### **Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

**(24) Contingencias**

La Compañía mantiene las siguientes causas:

- Juicio de impugnación No. 101-2009, por el contenido de la Resolución No 113012009RREC004911 correspondiente a Impuestos a la renta del Ejercicio fiscal 2005. La cuantía de este juicio es de USD 123,811.

Al momento la compañía está a la espera de la emisión de la sentencia por parte del Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario.

- Recurso No. 673-2012 interpuesto ante la Corte Nacional de Justicia por el Juicio de Impugnación No. 56-2006 por el contenido del Acta Definitiva de determinación tributaria no RMA-ATIADDT2006-00020 por Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2001. La cuantía de este juicio es de USD 553,545.

Actualmente la compañía está a la espera de la emisión del fallo por parte de la Sala Especializada de lo Fiscal de la Corte Nacional de Justicia.

- Juicio de Impugnación No 45-2006, al contenido del Acta definitiva de Determinación Tributaria No. RMA-ATIADDT2006-00013, emitida dentro del proceso de fiscalización por Impuesto a la Renta del Ejercicio Fiscal 2001. La cuantía es de USD 352,021.

Al momento la compañía está a la espera de la emisión del fallo por parte de la Sala Especializada de lo Fiscal de la Corte Nacional de Justicia.

- Juicio de Impugnación No. 98-2009, al contenido de la Resolución No. 113012009RREC004813, emitida dentro del proceso de fiscalización por Impuesto a la Renta del Ejercicio Fiscal 2005. La cuantía es de USD 286,442.

Al momento se encuentra dentro del período de prueba en el Tribunal Distrital de lo Fiscal de Portoviejo.

- Juicio de Impugnación No. 24-2009, al contenido de la Resolución No. 1130122009RREC000681, emitida dentro del proceso de fiscalización por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta del Ejercicio fiscal 2006. La cuantía es de USD 102,713.

Con fecha 28 de Marzo del 2014 el Tribunal Distrital aceptó el recurso de casación interpuesto por el Servicio de Rentas Internas a la Sentencia emitida y hay que contestar del mismo en el plazo que de dicha sala.

**PESDEL S.A.**

**Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun**

**Teléfonos 053701285-052626017**

**Jaramijó - Ecuador**

**(25) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.

PESDEL S.A.

Via Manta Rocafuerte Km 5 1/2 – S/N- Parque del Atun

Teléfonos 053701285-052626017

Jaramijó - Ecuador

- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(26) **Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(27) **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía PESDEL S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la gerencia en fecha 04 de abril de 2014, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Ivo Cuka Kunjacic  
Gerente General



Marco Suárez Paredes  
Contador General



Rocio Almeida Betancour  
Contralor