

**ESTRUCTURA DE NOTAS EN NIIF COMPLETAS
EJERCICIO ECONOMICO 2013**

INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

Nombre de la compañía: NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL NIRSA S.A.

Registro Unico de Contribuyentes: 0990007020001

Fecha de Constitución: Noviembre 5 de 1957

Expediente No.: 3215

Nombre del Representante Legal: Roberto Andrés Aguirre Román

Juan Eduardo Aguirre Román

Julio Augusto Aguirre Román

Domicilio Legal: Av. Carlos Luis Plaza Dañin s/n. y Av. Democracia.

Lugar donde opera la compañía: Guayaquil, y Posorja

Actividad Principal: Venta al por mayor y menor de productos de la pesca.

Correo electrónico: fmeza@nirsa.com

Teléfono: 04.2.284010

MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros han sido preparados en US dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, la moneda de los estados Unidos de América.

BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico excepto por la obligación por beneficio post-empleo que es valorizada en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Negocios Industriales Real NIRSA S.A.

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF COMPLETAS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de Negocios Industriales Real NIRSA S.A., y manifestamos expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor, Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comerciales	48,891,760	55,723,693
Anticipos a proveedores	8,332,154	6,123,959
Otros	1,834,019	2,193,357
	<u>992,057</u>	<u>2073,039</u>
Menos: Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>5,275,047</u>	<u>5,507,792</u>
	<u>1044,332</u>	<u>2870,546</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
A vencer (hasta 30 días)	38,026,799	49,428,872
Vencidos:		
De 31 a 60 días	5,246,181	1,451,246
De 61 a 90 días	524,217	2,071,295
De 91 a 180 días	2,286,182	697,678
Más de 180 días	2,808,381	2,074,602
Total	<u>48,891,760</u>	<u>55,723,693</u>

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	5,507,792	4,966,381
Más (menos):		
Provisión	448,921	546,331
Castigos	(681,666)	(4,920)
Saldo al final	<u>5,275,047</u>	<u>5,507,792</u>

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos terminados	42,446,105	44,281,848
Productos en proceso	15,247,976	17,366,524
Materia prima	22,910,767	17,785,396
Ingredientes	3,213,059	2,311,243
Material de empaque	6,256,491	6,292,707
Combustibles y lubricantes	1,831,683	2,283,822
Materiales y repuestos	116,640	103,825
Inventarios en tránsito y otros	204,536	1,274,361
	<u>3494,079</u>	<u>91,699,726</u>

4. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las inversiones en asociadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Compañía emisora</u>	<u>% de parti- cipación</u>	<u>2013</u>	<u>% de parti- cipación</u>	<u>2012</u>
Camarones y Langostinos del Mar				
Calademar S. A.	26.57	1,501,529	26.57	1,543,627
Industrial Aceitera INASA S. A.	45.00	670,598	45.00	290,285
Conceptgenética S. A.	60.00	596	60.00	1,493
Otras (*)	-	37,714	-	36,593
		<u>2,210,437</u>		<u>956,914</u>

			Patri-		Utilidad
	Activo	Pasivo	monio	Ingresos	(pérdida) neta
Al 31 de diciembre de 2013					
Camarones y Langostinos del Mar					
Calademar S. A.	10,537,178	4,885,960	5,651,218	3,777,585	148,674
Industrial Aceitera INASA S. A.	3,151,802	1,661,585	1,490,217	6,498,887	577,802
Conceptgenética S. A.	<u>107,449</u>	<u>106,455</u>	<u>994</u>	<u>-</u>	<u>(1,494)</u>
Al 31 de diciembre de 2012					
Camarones y Langostinos del Mar					
Calademar S. A.	8,437,454	2,627,794	5,809,660	1,532,860	(938,707)
Industrial Aceitera INASA S. A.	2,777,284	1,809,666	967,618	3,008,984	95,571
Conceptgenética S. A.	<u>107,619</u>	<u>105,131</u>	<u>2,488</u>	<u>-</u>	<u>(618)</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Costo	Deprecia- ción acumulada	Valor neto	Costo	Deprecia- ción acumulada	Valor neto
Terrenos	668,324	-	668,324	668,324	-	668,324
Construcciones en proceso	5,044,735	-	5,044,735	1,663,525	-	1,663,525
Embarcaciones	97,713,362	(44,085,080)	53,628,282	95,599,546	(40,817,935)	54,781,611
Maquinarias y equipos	27,787,536	(5,386,624)	1193,173	20,185,373	(4,391,601)	15,793,772
Equipo auxiliar	13,210,821	(656,542)	12,554,279	12,229,917	-	12,229,917
Edificios	10,774,707	(1,504,496)	1215,278	9,690,619	(1,350,704)	8,339,915
Vehículos	5,157,972	(3,374,694)	1,783,278	4,407,411	(2,848,528)	1,558,883
Muebles y enseres	717,031	(377,752)	339,279	656,386	(333,013)	323,373
Equipos de computación	1,448,824	(1,302,788)	146,036	1,240,140	(1,198,081)	42,059
Aeronaves	2,684,605	(551,296)	2,133,309	1,378,688	(424,564)	954,124
	<u>7111,172</u>	<u>(57,239,272)</u>	<u>5520,232</u>	<u>147,719,929</u>	<u>(51,364,426)</u>	<u>96,355,503</u>

6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2013					Al 31 de diciembre de 2012						
	Tasas	Vencimiento hasta	Corto		Largo	Total	Tasas	Vencimiento hasta	Corto		Largo	Total
			plazo (1)	plazo					plazo (1)	plazo		
Banco de Guayaquil S. A.	4.90% - 8.95%	(F y V)	Julio de 2016	10,149,329	6,393,949	16,543,278 (2)	4.90% - 8.17%	(F y V)	Noviembre de 2015	12,585,844	6,434,328	19,020,172
Fininvest Overseas Inc.	6.15%	(F)	Julio de 2015	3,234,706	1,116,128	838,35	6.15%	(F)	Julio de 2015	3,059,293	4,335,293	7,394,586
Banco Internacional S. A.	7.90% - 8.92%	(F y V)	Diciembre de 2015	7,992,023	3,631,634	11,623,657 (2)	8.00%	(F)	Febrero de 2015	7,333,993	3,431,839	10,765,832
Banco Bolivariano C. A.	8% - 8.92%	(F y V)	Febrero de 2015	15,671,884	166,667	15,838,551 (2)	7.75% - 8%	(F)	Noviembre de 2013	8,594,730	2,391,373	10,986,103
Banco Pichincha C. A.	8.00%	(F)	Julio de 2017	6,822,854	8,353,057	15,175,911	8.00%	(F)	Julio de 2017	5,502,063	5,679,323	11,181,386
Towerbank Ltd.	5.25%	(F)	Octubre de 2016	718,175	1,402,783	2,120,958	5.25%	(F)	Octubre de 2016	707,829	2,112,332	2,820,161
Corporación Financiera Nacional	8.47%	(V)	Octubre de 2022	90,918	9,200,000	9,290,918 (2)	-	-	-	-	-	-
Banco Promérica S. A.	8.25% - 8.55%	(F y V)	Noviembre de 2017	5,584,217	1,837,611	7,421,828 (2)	8.25%	(F)	Diciembre de 2013	5,297,365	1,636,876	6,934,241
				50,264,106	3360,599	82,365,935				43,081,117	26,021,364	69,102,481

7. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2013	2012
Proveedores	24,013,834	33,267,414
Entidades públicas	567,181	523,939
Otros	518,368	540,318
	<u>25,099,383</u>	<u>34,331,671</u>

8. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	2013	2012
Por cobrar:			
Terraquil S.A.	Filial	1,297,482	356,558
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Filial	1,113,982	42,698
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Asociada	975,282	1,165,388
Julio Augusto Aguirre Román	Gerencia	631,521	449,869
Luthorcorp S. A.	Filial	497,436	495,132
Real Vegetales Generales S. A.	Filial	400,000	1,150,715
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Comercial	209,327	445,566
Juan Eduardo Aguirre Román	Gerencia	177,686	88,999
Promusterra S. A.	Comercial	117,544	227,032
Roberto Andrés Aguirre Román	Gerencia	107,243	105,838
Laboratorio de Larvas PENAEUS S.A.	Asociada	35,000	-
Asociación de Criadores y Propietarios de Caballos de Paso ASOPASO	Filial	28,139	28,139
Procesadora Camaronera Ecuatoriana PROCAE Cía. Ltda.	Comercial	7,576	133,376
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Comercial	216	341,742
Proposorja S. A.	Filial	-	122,648
		<u>5,598,434</u>	<u>5,153,700</u>

	Naturaleza de la relación	2013	2012
Por pagar:			
Prometeus Sea Brokers Inc.	Comercial	285,181	268,546
Procesadora Camaronera Ecuatoriana PROCAE Cía. Ltda.	Comercial	281,642	256
Comercial de Productos Copromar Cía. Ltda.	Filial	129,275	403,900
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Comercial	52,373	-
Inmobiliaria Juedro S. A.	Filial	48,744	33,830
Industrial Aceitera INASA S. A.	Asociada	29,026	12,472
Real Vegetales Generales S. A.	Filial	16,667	19,189
Inmobiliaria Agusin S. A.	Filial	6,256	6,256
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Asociada	1,103	1,626
Terraquil S. A.	Filial	477	35
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Filial	72	1,335
Luthorcorp S. A.	Filial	34	-
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Comercial	(23,000)	23
		<u>827,850</u>	<u>747,468</u>
Accionistas:			
Dividendos por pagar (Véase Nota 18(c))		<u>130,177</u>	<u>354,031</u>
		<u>958,027</u>	<u>1,101,499</u>

Transacciones

Durante los años 2013 y 2012, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron:

<u>Año 2013</u>	<u>País</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>
Prometeus Sea Brokers Inc.	Panamá	-	3,422,172
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Local	-	1,923,051
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Local	-	818,822
Proposorja S. A.	Local	-	1,064,545
Industrial Aceitera INASA S. A.	Local	-	446,475
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Local	55,302	3,050,221
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	Local	16,052	92,475
Inmobiliaria Juedro S. A.	Local	-	14,914
Asociación de Criadores y Propietarios de Caballos de Paso ASOPASO	Local	-	11,342
Luthorcorp S. A.	Local	2,733	519,377
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Local	42,598	2,044,862
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Local	35,249	2,067,169

<u>Año 2013</u>	<u>País</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>
Procesadora Camaronera Ecuatoriana PROCAE Cía. Ltda.	Local	46,786	2,478,437
Promusterra S. A.	Local	-	972,290
Terraquil S. A.	Local	1,087	2,260,250
		<u>199,807</u>	<u>21,186,402</u>

<u>Año 2012</u>	<u>País</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Divi- dendos</u>
Prometeus Sea Brokers Inc.	Panamá	834,163	2,519,087	-	-
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Local	-	2,424,655	-	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Local	-	1,144,426	371,000	-
Proposorja S. A.	Local	-	948,897	-	-
Industrial Aceitera INASA S. A.	Local	115,500	355,179	-	-
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Local	25,421	816,267	-	-
Luthorcorp S. A.	Local	-	204,144	-	-
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	Local	3,179	56,793	-	-
Inmobiliaria Juedro S. A.	Local	-	14,914	-	-
Asociación de Criadores y Propietarios de Caballos de Paso ASOPASO	Local	-	11,250	-	-
Accionistas (Véase Nota 18(c))	Local	-	-	-	600,000
		<u>978,263</u>	<u>8,495,612</u>	<u>371,000</u>	<u>600,000</u>

(b) Transacciones con la gerencia clave

Al 31 de diciembre de 2012 se otorgaron los siguientes préstamos a personal clave con poder de decisión. Estos préstamos no son garantizados y no generan intereses.

Presidente del Directorio	15,000
Vicepresidente Ejecutivo	<u>15,524</u>

Saldos incluidos como parte de otras cuentas por cobrar.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asume la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 en transacciones no habituales y relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía incluye la presidencia ejecutiva y miembros del directorio. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones	1,412,452	976,056
Beneficios sociales	134,204	204,221
Bonificaciones por cumplimiento	<u>150,000</u>	<u>500,000</u>

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	3,294,324	327,294
Participación de trabajadores	<u>2,016,903</u>	<u>5,406,572</u>
	<u>1232,31</u>	<u>904,7</u>

(b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador

o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente forma:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	7,550,030	7,246,049
Desahucio	<u>3,129,950</u>	<u>2,861,845</u>
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>10,679,980</u>	<u>10,107,894</u>

10. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2008, y a la fecha se determinaron diferencias por 4,890,849 (no incluye intereses) como resultado de las revisiones efectuadas por los ejercicios económicos comprendidos del 2001 al 2008, que se resumen a continuación:

	<u>2001</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Impuesto a la renta	<u>680,923</u>	<u>205,600</u>	<u>870,594</u>	<u>755,733</u>	<u>1,153,154</u>	<u>1,224,845</u>

Por las glosas de los años 2001 al 2006 la Compañía ha presentado recursos de casación ante la Corte Nacional; por la glosa del año 2007 existe una demanda de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal y, por la glosa del año 2008 existe un reclamo administrativo por impugnación ante el Servicio de Rentas Internas (SRI). Estos trámites se encuentran pendientes de resolución a la fecha de emisión de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía y sus asesores tributarios consideran que la Compañía tiene argumentos sólidos sobre los que basa sus reclamos; sin embargo, de acuerdo a criterio de la gerencia y sus asesores tributarios el riesgo de estas contingencias es posible.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(c) Tasas del impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcen- taje</u>
2012	23%
2013 en adelante	<u>22%</u>

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo del impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

(e) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

(f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean

incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(g) Impuesto por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por recuperar:		
Impuesto al Valor Agregado	7,075,592	7,808,210
Retenciones en la fuente	1,310,802	598,152
Impuesto a los consumos especiales	23,189	23,189
Provisión para cuentas de dudosa recuperación	(886,973)	(886,973)
Total impuestos por cobrar	<u>7,522,610</u>	<u>7,542,578</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones del año 2013	685,868	-
Retenciones del año 2010	241,897	241,897
Retenciones judiciales	72,554	45,772
Retenciones en reclamo	310,483	310,483
	<u>1,310,802</u>	<u>598,152</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el sado de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por pagar:		
Impuesto a la renta	-	1,901,725
Impuesto a la salida de divisas	568,847	817,733
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	372,845	590,390
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	523,497	476,869
Total impuestos por pagar	<u>1,465,189</u>	<u>3,786,717</u>

(h) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2013 y 2012 se componen de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	3,218,222	7,354,828
Impuesto diferido	<u>128,929</u>	<u>(392,263)</u>
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>354,147</u>	<u>443,091</u>

(i) Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	11,429,119	28,334,732
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	3,869,428	5,736,204
Ingresos exentos	(672,783)	(583,540)
Deducción adicional	<u>-</u>	<u>(1,509,883)</u>
Utilidad gravable	14,625,764	31,977,513
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>3,217,668</u>	<u>7,354,828</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>3,218,222</u>	<u>-</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>3,218,222</u>	<u>7,354,828</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta causado	3,218,222	7,354,828
Menos:		
Anticipo pagado	(2,057,624)	(1,621,943)
Impuesto a la salida de divisas	<u>(543,254)</u>	<u>-</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo años anteriores	-	(16,423)
Retenciones en la fuente del año	(1,303,212)	(1,160,599)
Retenciones en la fuente de años anteriores	<u>(624,934)</u>	<u>(2,654,138)</u>
Saldo a pagar (favor)	<u>(1,310,802)</u>	<u>1,901,725</u>

(j) Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	<u>Estado de situación</u> <u>financiera</u>		<u>Estado de resultados</u> <u>(débito) crédito</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Diferencias Temporarias:</u>				
Inventario: valor neto realizable	-	-	-	(56,994)
Provisión por impuesto a la salida de divisas	108,016	162,771	(54,755)	(98,181)
Provisión por jubilación patronal	486,730	418,840	67,890	13,783
Provisión de cuentas por cobrar	404,456	1,103,349	(698,893)	-
Depreciación: Cambio en vida útil de activos fijos	(8,312,156)	(8,689,339)	377,183	630,489
Depreciación: Vehículos mayores a 35,000	(61,627)	(96,834)	35,207	(96,834)
Depreciación: Equipo auxiliar	<u>144,439</u>	<u>-</u>	<u>144,439</u>	<u>-</u>
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>(128,929)</u>	<u>392,263</u>
Pasivo por impuesto diferido, neto	<u>(7,230,142)</u>	<u>(7,101,213)</u>		

(k) Conciliación de la tasa del impuesto a la renta

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	11,429,119	28,334,732
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	2,514,406	6,516,988
Efecto de ingresos exentos	(148,012)	(134,214)
Efecto impuesto de gastos no deducibles (diferencias permanentes)	281,310	758,369

	2013	2012
Efecto impuesto de deducciones adicionales (diferencias permanentes)	-	(347,273)
Efecto de cambio de tasa - impuesto diferido	-	38,213
Efecto de ajustes iniciales (reversos) en partidas temporarias - impuesto diferido	698,893	130,482
Efecto por anticipo mínimo	554	-
Impuesto a la renta reconocido en resultados	3,347,151	6,962,565

11. CAPITAL SOCIAL

Con fecha 23 de diciembre de 2013, los accionistas Juan Eduardo Aguirre Román, Julio Augusto Aguirre Román, y Pacific Seafood LLC, cedieron el total de sus acciones en favor de Corporación Real CORPREALSA S.A., una sociedad anónima constituida en el Ecuador propiedad de Real Holding Trust de Nueva Zelanda. Dicha cesión fue inscrita en la Superintendencia de Compañías con fecha 15 de enero del 2014.

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Total de acciones	Número de acciones	Valor nominal	Número de acciones	Valor nominal	Aportaciones de capital (Dólares)	Participación accionaria
Corporación Real CORPREALSA S.A.	Ecuatoriana	6,521,702	6,497,050	4	24,652	1	26,012,852	99.99%
Aguirre Román Ana María Gloria	Ecuatoriana	423	423	4	-	-	1,692	0.01%
		<u>6,522,125</u>	<u>6,497,473</u>		<u>24,652</u>		<u>26,014,544</u>	<u>100.00%</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Total de acciones	Número de acciones	Valor nominal	Número de acciones	Valor nominal	Aportaciones de capital (Dólares)	Participación accionaria
Aguirre Román Juan Eduardo	Ecuatoriano	2,792,190	2,783,191	4	8,999	1	11,141,763	42.83%

Aguirre Román Julio Augusto	Ecuatoriano	2,070,756	2,061,765	4	8,991	1	8,256,051	31.74%
Pacific Seafood LLC (*)	Estados Unidos	1,658,756	1,652,094	4	6,662	1	6,615,038	25.42%
Aguirre Román Ana María Gloria	Ecuatoriana	423	423	4	-	-	1,692	0.01%
		<u>6,522,125</u>	<u>6,497,473</u>		<u>24,652</u>		<u>26,014,544</u>	<u>100.00%</u>

(*) El 5 diciembre de 2012 se realizó un cambio de accionistas; las acciones de Interpacific Brokerage Inc. fueron cedidas a Pacific Seafood LLC.

12. RESERVAS

(a) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(b) Reserva facultativa

Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere

13. UTILIDADES RETENIDAS

(a) Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

(b) Reservas especiales-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de las cuentas reservas de capital y reserva por valuación generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, deben ser transferidos a la cuenta resultados acumulados y solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluye 31,741,432 de reserva de capital y 16,839,610 de reserva por valuación creadas antes del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(c) Pago de dividendos

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía realizó el pago de dividendos a favor de sus accionistas y se compone de la siguiente manera:

	2013			2012		
	Saldos por pagar	Pago de divi- dendos	Saldos por pagar	Divi- dendos decla- rados	Pago de divi- dendos	Reten- ciones en la fuente
Aguirre Román Juan Eduardo	157,490	157,490	-	256,974	82,000	17,484
Aguirre Román Julio Augusto	66,364	66,364	-	190,418	114,724	9,330
Pacific Seafood LLC	130,138	-	130,138	152,569	-	22,431
Aguirre Román Ana María	39	-	39	39	-	-
	<u>392,992</u>	<u>223,854</u>	<u>130,177</u>	<u>638,961</u>	<u>196,724</u>	<u>49,245</u>

(d) Ajuste a períodos anteriores

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía registró ajustes a períodos anteriores contra el patrimonio de los accionistas como se detalla a continuación:

Ajuste de impuesto a la renta (2009 y 2011)	430,009
Salario digno (2011)	<u>200,802</u>
	<u>630,811</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2013			2012		
	Adminis- tración	Ventas	Total	Adminis- tración	Ventas	Total
Gastos del personal	7,824,136	7,672,022	15,496,158	7,272,356	7,087,615	14,359,971
Comisiones agentes del exterior	-	3,623,525	3,623,525	-	4,223,004	4,223,004
Publicidad y promoción	-	3,025,234	3,025,234	-	3,075,717	3,075,717
Servicio de transporte	-	2,606,568	2,606,568	-	2,450,218	2,450,218
Provisión para cuentas incobrables	-	448,921	448,921	-	546,331	546,331
Otros servicios	369,807	2,199,644	2,569,451	374,717	2,357,495	2341,649
Jubilación y desahucio	795,520	795,520	1,591,040	1,265,014	1,265,014	1663,161
Honorarios profesionales	1,270,210	1,302,992	2,573,202	1,155,338	2,397,159	1909,697
Seguridad y vigilancia	435,280	678,162	1,113,442	361,171	637,638	2555,364
Seguros	319,119	5,031,028	5,350,147	223,671	3,705,577	1308,876
Materiales y suministros	634,384	626,716	1,261,100	472,417	566,881	2401,659
Mantenimiento y reparaciones	722,155	373,818	1,095,973	554,214	456,806	3081,088
Depreciación y amortización	325,165	409,376	734,541	420,632	375,512	2265,226
Alquileres	95,807	374,618	470,425	80,130	254,215	1275,195
Impuestos	8,037,894	30,728	8,068,622	6,556,244	31,994	6,588,238
Otros	112,558	159,621	272,179	152,267	156,047	308,314
	<u>20,942,035</u>	<u>6935,938</u>	<u>6436,436</u>	<u>18,888,171</u>	<u>5850,983</u>	<u>48,475,394</u>

15. PRINCIPALES CONTRATOS

Contrato Compra - Venta La Casa S. A.

La Compañía el 25 de junio de 2012 realizó un contrato de compra - venta con LA CASA S.A. (Venezuela) en el cual NIRSA se obliga a vender y entregar la cantidad de 12,000 TM de Atún en aceite vegetal (Lata de 170GRS).

Para la presente adquisición se emitirán Órdenes de Compra - Venta parciales a medida que "LA CASA S.A." cuente con la disponibilidad presupuestaria y financiera correspondiente para honrar el compromiso, ello hasta ejecutar la totalidad de la Compra - Venta pactada en el contrato.

Durante el año 2013, la Compañía vendió a LA CASA S. A. 1,911 TM de atún equivalente a 192,456 cajas (8,383 TM de atún equivalente a 811,221 cajas en el 2012).

16. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía entregó las siguientes garantías:

Tipo de garantía	Descripción de la garantía
Hipoteca abierta	Buques pesqueros atuneros "GABRIELA", "ROBERTO A", "ROSA F", "MILAGROS A", "RICKY", "VIA SIMOUN", "GLORIA A" y "DRENNEC"
Hipoteca abierta	Buques pesqueros sardineros "RAFA A", "MARIA CRISTINA", "ESMERALDA I" y "ELIZABETH"
Hipoteca abierta	Inmuebles ubicados en la Atarazana de Inmobiliaria Juedro S. A. (compañía relacionada)
Hipoteca abierta	Dos lotes de terreno por 7,230.16 m2 que forman un solo cuerpo ubicado en el Km 8 1/2 Vía a Daule, en el cual existe una construcción de 3 galpones industriales y un edificio administrativo de 2 plantas altas
Prenda industrial	Dos máquinas embutidoras Prima Filler, Modelo Prima Pack, Serie 2011,01 y 2011,02 y máquina selladora embutidos Prima Filler a un total de 715,000.
Prenda industrial	Avioneta Pipper Seneca V Modelo PA34-220T
Prenda comercial ordinaria	11,000 cajas de conservas de atún a razón de 50 cada caja 550,000
Prenda comercial ordinaria	42,000 cajas de conservas de atún a razón de 50 cada caja 1,100,000
Prenda comercial ordinaria	72,000 cajas de conservas de atún a razón de 50 cada caja 3,600,000
Prenda comercial ordinaria	62,400 cajas de conservas de atún a razón de 55 cada caja 3,432,000
Prenda comercial ordinaria	83,258 cajas de conservas de atún a razón de 55 cada caja 4,579,190
Prenda comercial ordinaria	34,000 cajas de atún en conserva a razón de 50 cada caja 1,700,000
Prenda comercial ordinaria	46,000 cajas de atún en conserva a razón de 50 cada caja 2,300,000
Prenda comercial ordinaria	45,454 cajas de atún en conserva a razón de 55 cada caja 2,500,000
Prenda comercial ordinaria	88,849 cajas de atún en conserva a razón de 65,28 cada caja 5,800,063

La gerencia de la Compañía no espera que surjan pasivos relacionados con estas garantías.

Atentamente,



Ing. Francisco Meza Kuffó

GERENTE DE CONTABILIDAD

NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL NIRSA S.A.