

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, 2010 y 2009**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(1) Constitución y objeto**

PESQUERA YELISAVA S.A. fue constituida en noviembre de 1997, su domicilio principal es la ciudad de Manta, República del Ecuador y sus operaciones consisten principalmente en la captura de pescado, con un barco de su propiedad denominado "Yelisava".

**(2) Principales políticas contables**

**Declaración de cumplimiento.-**

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

Los estados financieros de acuerdo a NIIF, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, así como el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del procedo de conversión a NIIF al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Los estados financieros de la Compañía PESQUERA YELISAVA S.A., al 31 de diciembre de 2010 y 2009, fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA previos (anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados financieros de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010. Los PCGA anteriores, difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requieren que la Administración, realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF No. 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **Base de Presentación.-**

Los estados financieros de PESQUERA YELISAVA S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2010 y 31 de diciembre de 2011; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2011, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2011.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y aceptada en la República del Ecuador.

## **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.

## **Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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 2011 y 2010, así como al 1 de enero de 2010, la Administración de la Compañía no ha considerado necesario efectuar provisión alguna para cuentas de dudoso cobro.

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

## **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.

**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:

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

<b>Partida de propiedades y equipos</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Embarcaciones	20
Muebles y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**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 evalúa 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. En tal 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 calcula 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.

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) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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.

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

## **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.

## **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

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles e inclusión de partidas de beneficio tributario. 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 24% sobre las utilidades gravables para el año 2011 (25% para el año 2010) (14% - 15% en el año 2010 - 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 imponibles. 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 reestimación 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.

## **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.

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

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 ininterrumpidos 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 actariales 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.

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.

**Hipótesis actariales.-** los participantes del Plan de Jubilación están expuestos a contingencias tales como muerte, invalidez y rotación, estas contingencias son consideradas como factores de decremento que deben ser estimadas, mediante experiencias probabilísticas de ocurrencia de los eventos. Dichas experiencias están representadas por siguientes tablas:

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - 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	10.6%	10.1%
25	8.7%	10.1%
30	7.4%	8.9%
35	6.9%	8.4%
40	7.2%	8.4%
45	7.9%	9.2%
50	9.3%	11.1%
55	11.7%	15.0%
60	11.9%	13.7%

## Bases técnicas

<u>Fecha de valoración</u>	<u>31/12/2011</u>
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%

## 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.

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

**Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes 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 suceder, 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 período en el cual son incurridos.

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

Al término de cada ejercicio económico, y de existir base para el cálculo, 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.

**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.

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

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.

### **(3) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía PESQUERA YELISAVA S.A., está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2011, 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 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

### **Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010.-**

Producto de la adopción de NIIF, el patrimonio de la Compañía ha sufrido las siguientes variaciones:

**COMPANÍA PESQUERA YELISAVA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes Futura Capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Aplicación de NIIF por primera vez</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>INICIO DEL AÑO DE TRANSICIÓN</b>					
<b>1,006,080</b>	<b>104,621</b>		<b>295</b>	<b>1,015,458</b>	<b>0</b>
					<b>2,126,454</b>
Otras provisiones largo plazo	0	0	0	170,000	0
Reavalcio activos fijos	0	0	0	0	7,416,913
Impuesto diferido por pagar	0	0	0	0	(1,362,565) (1,362,565)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009 NEC</b>	<b>1,006,080</b>	<b>104,621</b>	<b>295</b>	<b>1,185,458</b>	<b>6,054,348</b>
					<b>8,350,803</b>
<b>ANÒ DE TRANSICION</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010 NEC</b>	<b>1,006,080</b>	<b>165,023</b>	<b>295</b>	<b>287,389</b>	<b>0</b>
					<b>1,458,787</b>
Efectos NIIF 2009	0	0	0	0	6,054,348
Pérdida baja activos fijos				0	(3,195)
Efectos NIIF 2010				0	(562,085) (562,085)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010 NIIF</b>	<b>1,006,080</b>	<b>165,023</b>	<b>295</b>	<b>287,389</b>	<b>5,489,068</b>
					<b>6,947,855</b>

# **PESQUERA YELISAVA**

Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
 Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
 Manta - Ecuador

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

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se indica a continuación:

**Activos corrientes**

**Cuentas por cobrar** (Nota 5)

Marbelize S.A.	720,020	0	0
Atunmar S.A.	44	0	0
	<u>720,065</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**Otras cuentas por cobrar** (Nota 6)

Mantair S.A.	8,445	17,378	0
Pesquera Betty C. S.A.	0	0	701,003
Pesdel S.A.	0	0	590,019
Incilizy S.A.	0	0	81,509
	<u>8,445</u>	<u>17,378</u>	<u>1,372,531</u>

**Activos no corrientes**

**Cuentas por cobrar largo plazo** (Nota 10)

Copesma S.A.	0	593,029	885,321
Atunmar S.A.	332,356	36,757	293,134
Pesquera Betty C. S.A.	1,209,837	1,000,193	80,802
Pesdel S.A.	1,679,572	1,309,163	1,334,890
Incilizy S.A.	193,283	148,434	24,573
Talleres del Caribe	15,739	15,739	18,185
Indunaytur S.A.	19,519	19,519	1,149
Servimanta S.A.	0	0	15,937
	<u>3,450,307</u>	<u>3,122,834</u>	<u>2,653,990</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,178,817</u></b>	<b><u>3,140,212</u></b>	<b><u>4,026,521</u></b>

# **PESQUERA YELISAVA**

Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
 Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
 Manta - Ecuador

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Pasivos corrientes			
Proveedores relacionadas locales (Nota 12)			
Marbelize S.A.	1,026	0	0
Pesdel S.A.	648	0	0
Talleres del caribe	257,936	65,328	0
Indunaytur	11,620	0	0
	<u>271,231</u>	<u>65,328</u>	<u>0</u>
Anticipo futuras ventas			
Marbelize S.A.	0	1,695,451	170,259
	<u>0</u>	<u>1,695,451</u>	<u>170,259</u>
Cuentas por pagar			
Marbelize S.A.	49,137	49,137	0
Copesma S.A.	0	0	47,490
Atunmar S.A.	0	0	155,709
Servimanta S.A.	0	0	36,239
	<u>49,137</u>	<u>49,137</u>	<u>239,437</u>
Pasivos no corrientes			
Deuda a largo plazo (Nota 14)			
Marbelize S.A.	0	677,551	0
Servimanta S.A.	0	130,357	114,255
	<u>0</u>	<u>807,908</u>	<u>114,255</u>
Total	<u>320,367</u>	<u>2,617,824</u>	<u>523,952</u>

# PESQUERA YELISAVA

Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
 Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
 Manta - Ecuador

Los movimientos con partes relacionadas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se muestran a continuación:

2011

Clientes relacionadas, Cuentas por cobrar, corto y largo plazo:

	Fondos entregados	Pagos realizados	Venta de pescado	Cobros por venta de pescado	Saldo final
Atunmar S.A.	0	44	0	0	44
Mantair S.A.	17,378	8,445	(17,378)	0	8,445
Pesquera Betty C S.A.	1,000,193	209,644	0	0	1,209,836
Pesdel S.A.	1,309,163	1,679,572	(1,309,163)	0	1,679,572
Incilizy S.A.	148,434	309,640	(264,791)	0	193,283
Copesma S.A.	593,029	0	(593,029)	0	0
Atunmar S.A.	36,757	492,666	(197,066)	0	332,356
Talleres del Caribe	15,739	0	0	0	15,739
Indunaytur S.A.	19,519	0	0	0	19,519
	<u>3,140,211</u>	<u>2,700,010</u>	<u>(2,381,427)</u>	<u>0</u>	<u>3,458,794</u>

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

	Fondos recibidos	Pagos realizados	Anticipos recibidos	Liquidación de anticipos	Saldo final
Marbelize S.A.	0	1,026	0	0	1,026
Pesdel S.A.	0	1,041	(393)	0	648
Talleres del Caribe	65,328	550,672	(358,064)	0	257,936
Indunaytur	0	11,620	0	0	11,620
Marbelize S.A.	1,744,588	0	(1,695,451)		49,137
Copesma S.A.	0				0
Servimanta S.A.	<u>130,357</u>	<u>0</u>	<u>(130,357)</u>	<u>0</u>	<u>(0)</u>
	<u>1,940,272</u>	<u>564,359</u>	<u>(2,184,264)</u>	<u>0</u>	<u>320,367</u>

# PESQUERA YELISAVA

Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
 Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
 Manta - Ecuador

**2010**

**Cuentas locales relacionados Cuentas por cobrar, corto y largo plazo:**

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos entregados</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Venta de pescado</u>	<u>Cobros por venta de pescado</u>	<u>Saldo final</u>
Mantair S.A.	0	30,530	(13,152)	0	0	17,378
Unipesca S.A.	0	238	0	0	0	238
Pesquera Betty C.S.A.	781,805	734,891	(516,503)	0	0	1,000,193
Pesdel S.A.	1,924,909	353,833	(969,579)	0	0	1,309,163
Inciliy S.A.	106,082	82,873	(40,522)	0	0	148,434
Copesma S.A.	885,321	147,596	(439,888)	0	0	593,029
Atunmar S.A.	293,134	121,008	(377,385)	0	0	36,757
Talleres del Caribe	18,185	588,630	(591,076)	0	0	15,739
Indunaytur S.A.	1,149	36,370	(18,000)	0	0	19,519
Servimanta S.A.	15,937	4,200	(20,137)	0	0	-
Otros	66	0	(66)	0	0	-
	<b><u>4,026,588</u></b>	<b><u>2,100,169</u></b>	<b><u>(2,986,308)</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3,140,449</u></b>
						<b><u>3,140,450</u></b>

**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>
Marbelize S.A.	0	49,136	0	4,787,126	(3,091,674)	1,744,588
Copesma S.A.	47,490	430,000	(477,490)	0	0	-
Atunmar S.A.	155,709	216,176	(371,885)	0	0	(0)
Servimanta S.A.	150,494	0	(20,137)	0	0	130,357
	<b><u>353,692</u></b>	<b><u>695,312</u></b>	<b><u>(869,512)</u></b>	<b><u>4,787,126</u></b>	<b><u>(3,091,674)</u></b>	<b><u>1,874,944</u></b>
						<b><u>1,874,945</u></b>

# PESQUERA YELISAVA

Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
 Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
 Manta - Ecuador

**2009**

**Cuentas por cobrar, corto y largo plazo:**

	<b>Saldo inicial</b>	<b>Fondos entregados</b>	<b>Pagos realizados</b>	<b>Venta de pescado</b>	<b>Cobros por venta de pescado</b>	<b>Saldo final</b>
Marbelize S.A.	1,134,104	0	0	5,916,365	(7,050,469)	0
Pesquera Betty C. S.A.	80,802	778,665	(77,663)	0	0	781,805
Pesdel S.A.	1,334,890	997,037	(407,018)	0	0	1,924,909
Incilizy S.A.	24,573	103,300	(21,791)	0	0	106,082
Copesma S.A.	885,321	61,651	(61,651)	0	0	885,321
Atunmar S.A.	293,134	93,442	(93,442)	0	0	293,134
Talleres del Caribe	18,185	0	0	0	0	18,185
Indunaytur S.A.	1,149	0	0	0	0	1,149
Servimanta S.A.	15,937	10,130	(10,130)	0	0	15,937
Otros	66	0	0	0	0	66
	<b><u>3,788,161</u></b>	<b><u>2,044,225</u></b>	<b><u>(671,694)</u></b>	<b><u>5,916,365</u></b>	<b><u>(7,050,469)</u></b>	<b><u>4,026,588</u></b>

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

	<b>Saldo inicial</b>	<b>Fondos recibidos</b>	<b>Pagos realizados</b>	<b>Anticipos recibidos</b>	<b>Liquidación de anticipos</b>	<b>Saldo final</b>
Copesma S.A.	0	102,554	(55,064)	0	0	47,490
Atunmar S.A.	0	249,603	(93,894)	0	0	155,709
Servimanta S.A.	114,255	46,369	(10,130)	0	0	150,494
Incilizy S.A.	0	16,291	(16,291)	0	0	0
Pesdel S.A.	0	375,175	(375,175)	0	0	0
Pesquera Betty C. S.A.	0	64,241	(64,241)	0	0	0
	<b><u>114,255</u></b>	<b><u>854,232</u></b>	<b><u>(614,795)</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>353,692</u></b>

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 oportunidades de negocio.

La Compañía provee y es provista de flujos de efectivo hacia y por compañías relacionadas, estos valores no tienen vencimientos específicos ya que se tratan como anticipos por la compra de pescado. Además, compañías relacionadas efectúan pagos por cuenta de la Compañía.

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

## **(5) Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se encuentran conformadas por:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cuentas locales relacionados (Nota 4)	US\$	720,065	0	0
Cuentas locales		<u>9,669</u>	<u>21,288</u>	<u>41,992</u>
	US\$	<u><b>729,733</b></u>	<u><b>21,288</b></u>	<u><b>41,992</b></u>

## **(6) Otras cuentas por cobrar**

Las Otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se encuentran conformadas por:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cuentas por cobrar empleados	US\$	75,960	75,513	105,874
Partes relacionadas (Nota 4)		8,445	17,378	1,372,531
Anticipos proveedores y contratistas		24,816	0	20,860
Impuestos anticipados				
Anticipos de impuesto a la renta		163,052	69,504	47,570
Crédito tributario de IVA		<u>177,693</u>	<u>364,331</u>	<u>428,464</u>
	US\$	<u><b>449,966</b></u>	<u><b>526,726</b></u>	<u><b>1,975,299</b></u>

El saldo de Crédito Tributario de IVA corresponde al impuesto al valor agregado pagado de la adquisición de combustible, activos fijos, materiales, repuestos y suministros utilizados en las operaciones de la Compañía para la venta 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.

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

## **(7) Inventarios**

La cuenta inventarios, al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se encuentran conformadas por:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Combustibles	US\$	9,013	73,261	65,874
Materiales en general		78,219	5,951	32,699
Repuestos		<u>44,769</u>	<u>21,301</u>	<u>2,988</u>
	US\$	<u><b>132,001</b></u>	<u><b>100,513</b></u>	<u><b>101,560</b></u>

## **(8) Pagos anticipados**

La cuenta pagos anticipados, al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se encuentran conformadas por:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Seguros	US\$	115,712	119,417	100,693
Mantenimiento y reparaciones		13,058	0	0
Materiales de producción		<u>0</u>	<u>36,838</u>	<u>0</u>
	US\$	<u><b>128,770</b></u>	<u><b>156,255</b></u>	<u><b>100,693</b></u>

## **(9) Propiedades y equipos**

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

# **PESQUERA YELISAVA**

Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
 Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
 Manta - Ecuador

		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Instalaciones Industriales	US\$	274,747	274,747	274,747
Maquinarias y Equipos Industriales		681,530	681,530	681,530
Equipos de Computación		82,678	82,678	82,678
Vehículos y Montacargas		14,751	14,751	14,751
Casco de Buque		<u>6,921,190</u>	<u>6,921,190</u>	<u>6,921,190</u>
		<b>7,974,896</b>	<b>7,974,896</b>	<b>7,974,896</b>
Depreciación acumulada		<u>(1,262,279)</u>	<u>(631,140)</u>	0
<b>Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada</b>	US\$	<b><u>6,712,617</u></b>	<b><u>7,343,757</u></b>	<b><u>7,974,896</u></b>

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

		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Saldo al inicio del año	US\$	<u>7,343,757</u>	<b><u>7,974,896</u></b>	0
Revaluos		0	0	7,974,896
Depreciación del año		<u>(631,140)</u>	<u>(631,140)</u>	0
Saldo al final del año	US\$	<b><u>6,712,617</u></b>	<b><u>7,343,757</u></b>	<b><u>7,974,896</u></b>

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

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se compone por:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Partes relacionadas (Nota 4)	US\$	<u>3,450,307</u>	<u>3,122,834</u>	<u>2,653,990</u>
	US\$	<b><u>3,450,307</u></b>	<b><u>3,122,834</u></b>	<b><u>2,653,990</u></b>

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

## **(11) Otros activos**

La cuenta otros activos al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se encuentran conformadas por:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Repuestos baja rotación	US\$ 16,816	27,256	33,932
Otros cargos diferidos largo plazo	0	0	78,397
Otras cuentas por cobrar largo plazo	<u>78,397</u>	<u>78,397</u>	<u>66</u>
	<b>US\$ <u>95,213</u></b>	<b><u>105,653</u></b>	<b><u>112,394</u></b>

## **(12) Cuentas por pagar**

La cuenta por pagar al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se encuentran conformadas por:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Proveedores locales relacionados (Nota 4)	US\$ 271,231	65,328	0
Proveedores locales de servicios	295,855	353,054	2,193,523
Proveedores del exterior	<u>299,026</u>	<u>270,916</u>	<u>8,799</u>
	<b>US\$ <u>866,112</u></b>	<b><u>689,297</u></b>	<b><u>2,202,322</u></b>

## **(13) Otras cuentas y documentos por pagar**

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, se compone por:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Impuestos por pagar	US\$ 95,917	50,907	75,474
Impuestos y contribuciones	11,627	18,341	0
Obligaciones patronales	114,352	55,934	62,148
15% participación trabajadores ( Nota 16)	298,686	1,159	162,508
Impuesto a la renta por pagar (Nota 16)	492,754	192,434	315,673
Otras cuentas por pagar	<u>17,762</u>	<u>2,989</u>	<u>60</u>
	<b>US\$ <u>1,031,098</u></b>	<b><u>321,764</u></b>	<b><u>615,863</u></b>

# **PESQUERA YELISAVA**

Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador

## **(14) Obligaciones por pagar largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se compone por:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Partes relacionadas (Nota 4)	US\$ <u>0</u>	<u>130,357</u>	<u>114,255</u>
	<b>US\$ <u>0</u></b>	<b><u>130,357</u></b>	<b><u>114,255</u></b>

## **(15) Pasivos diferidos**

La cuenta provisiones largo plazo al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se encuentran conformadas por:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Provisión jubilacion patronal	US\$ 215,905	145,696	29,292
Provisión por desahucio	38,894	46,385	7,623
Impuestos diferidos	<u>1,238,060</u>	<u>1,362,565</u>	<u>1,362,565</u>
	<b>US\$ <u>1,492,858</u></b>	<b><u>1,554,645</u></b>	<b><u>1,399,480</u></b>

## **(16) Participación trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, se liquidó la participación laboral sobre la utilidad contable, además 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 que en dichos años fueron:

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Utilidad / (Pérdida) antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$	1,991,239	(1,232,948)	(4,195)
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 13)		(298,686)		
Menos otras deducciones		(405,400)	0	
Más / (menos) aplicación NIIF		0	735,280	
Más gastos no deducibles / (menos) ingresos exentos		754,450	233,445	123,395
		2,041,603	(264,223)	119,200
(Pérdida) / utilidad tributaria		<u>2,041,603</u>	<u>(264,223)</u>	<u>119,200</u>
Impuesto a la renta, causado	US\$	489,985	0	29,800
Impuesto diferido pasivo		124,505	0	0
Gasto de impuesto a la renta		365,480	0	29,800

A la fecha de este informe las autoridades tributarias no han caducado la facultad de las autoridades tributarias para revisar las obligaciones tributarias correspondientes a los años 2007 al 2011.

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

### **Capital**

PESQUERA YELISAVA S.A. se constituyó en la ciudad de Manta en noviembre de 1997, el capital social de la Compañía está constituido por 1,006,080 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

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

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 por adopción de NIIF (primera vez)**

En cumplimiento con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 y SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de 9 de septiembre de 2011; la Compañía PESQUERA YELISAVA S.A., ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el año 2011, producto de dicha adopción, ha implementado dicha normativa internacional para su año de transición (2010) y para aquellos saldos presentados al inicio de su periodo de transición (1 de enero de 2010).

### **(18) Contingencias**

La Compañía mantiene las siguientes causas:

- a) Juicio de Impugnación No 48-2008, al contenido de la Resolución No 113012008RREC002361, emitida por el Director Regional Manabí del Servicio de Rentas Internas correspondiente al Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2004, la cuantía de este juicio fue de US\$ 276,873.23

Actualmente la Administración Tributaria presentó un Recurso de Casación en contra de la sentencia emitida el 28 de abril de 2012 por parte del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 4, en la que aceptan la demanda planteada por la compañía Yelisava. Nos encontramos a la espera de la calificación del recurso de casación por parte de la Sala Especializada de lo Fiscal de la Corte Nacional de Justicia para presentar la contestación al mismo.

- b) Juicio de Impugnación No 37-2009, al contenido de la Resolución No 113012009RREC001214, emitida por el Director Regional Manabí del Servicio de Rentas Internas correspondiente a Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2005, la cuantía de este juicio fue de US\$ 79,093.57

La empresa ha solicitado a los señores Jueces del H. Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 4 de Portoviejo, pasen autos para la emisión de la sentencia.

- c) Juicio de Impugnación No 93-2009, al contenido de la Resolución No 113012009RREC004681, emitida por el Director Regional Manabí del Servicio de Rentas Internas correspondiente a Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2005, la cuantía de este juicio fue de US\$ 280,880.03

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

Al momento está en período de prueba, y posteriormente que pasen autos para sentencia

- d) Juicio de Impugnación No 80-2009, al contenido del Acta de Determinación Final No RMA-ATRADDG09-1320090100035, emitida por la Dirección Regional Manabí del Servicio de Rentas Internas correspondiente a Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2006, la cuantía de este juicio fue de US\$ 146,215.27

Al momento está en período de prueba, y se ha solicitado que pasen autos para sentencia

## **(19) 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) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se

# **PESQUERA YELISAVA**

**Ave. 4 Calle 7 Edificio Torre Centro 9no. Piso Oficina 905  
Teléfonos: 2 626017 - 2 628115 - 2 626569 - Fax: 2 624050 - P.O. Box: 13-05-109  
Manta - Ecuador**

encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.

- 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.
- 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 adquiera 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 las 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.

**(20) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2011 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.

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

Los estados financieros de la Compañía PESQUERA YELISAVA S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, han sido aprobados por la gerencia en fecha 7 de noviembre de 2012, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.



Ivo Cuka Kunjacic  
Gerente General  
PESQUERA YELISAVA S.A.



Silvia Palma Delgado  
Contador General  
PESQUERA YELISAVA S.A.



Rocío Almeida B.  
Contralor  
PESQUERA YELISAVA S.A.