

**Pesquera Centromar S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y de 2012  
Junto con el informe de los auditores independientes

**Pesquera Centromar S. A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y de 2012  
junto con el informe de los auditores independientes**

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

**A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:**

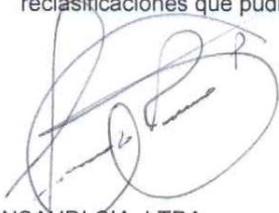
**Pesquera Centromar S. A.:**

Guayaquil, Marzo 31 del 2014.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Pesquera Centromar S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Pesquera Centromar S. A.** al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
7. La Compañía viene presentando pérdidas recurrentes en los periodos de operación, las cuales al 31 de diciembre del 2013 asciende a USD \$ 9,570,771. La Gerencia procedió a realizar aportes para futuras capitalizaciones por USD \$ 2,376,155 de sus accionistas. La Administración expone argumentos que dan a recalcar que la situación financiera podrá ser revertida en el largo plazo. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, por tanto no reflejan ajustes y reclasificaciones que pudieran surgir como consecuencia de dicha incertidumbre.



CONSAUDI CIA. LTDA.  
Consultores & Auditores  
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, Marzo 31 de 2014.

**Pesquera Centromar S. A.**

**Estado de situación financiera**

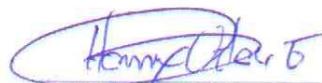
Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	261,894	608,979
Cuentas por cobrar comerciales	6	92,847	625,059
Impuestos por cobrar	13 (d)	269,545	165,127
Otras cuentas por cobrar	7	89,999	92,911
Inventarios	8	5,045,139	616,370
Gastos pagados por Anticipados		93,111	16,727
<b>Total activo corriente</b>		<b>5,852,535</b>	<b>2,125,173</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedad, planta y equipos, neto	3(d) y 9	9,241,113	9,824,252
Otros activos		21,545	15,645
<b>Total activo no corriente</b>		<b>9,262,658</b>	<b>9,839,897</b>
<b>Total activos</b>		<b>15,115,193</b>	<b>11,965,070</b>



Sr. Guillermo Javier Hernandez Machado  
Gerente General



CPA. Henry Viteri G.  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

**Pesquera Centromar S. A.**

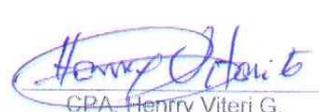
**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A

	Notas	2013	2012
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Préstamos bancarios	10	-	143,402
Obligaciones financieras, porción corriente	11	65,360	61,232
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	3,928,750	1,024,277
Pasivos acumulados	17	115,046	121,267
Impuestos por pagar	13 (d)	42,978	18,630
Otros pasivos corrientes	15	371,983	371,983
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>4,524,117</b>	<b>1,740,791</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Obligaciones financieras, neto de porción corriente	11	552,142	617,502
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	3(h) y 18	169,388	202,745
Otras cuentas por pagar largo plazo		-	19,040
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>721,530</b>	<b>839,287</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>5,245,647</b>	<b>2,580,078</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	19	11,428,000	11,428,000
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	20	8,012,317	5,636,162
Resultados acumuladas	21	(9,570,771)	(7,679,170)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>9,869,546</b>	<b>9,384,992</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>15,115,193</b>	<b>11,965,070</b>

  
Sr. Guillermo Javier Hernandez Machado  
Gerente General

  
CPA. Henry Viteri G.  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

**Pesquera Centromar S. A.**

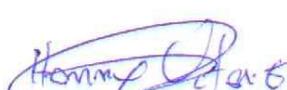
**Estados de resultados integrales**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
<b>Ingresos-</b>			
Venta de Harina de Pescado	3 (l)	4,366,743	2,920,946
Venta de Aceite de Pescado	3 (l)	1,386,213	2,576,287
Ingresos por Copacking pesca no procesada	3 (l)	5,556	118,956
Ingresos financieros		1,082	562
Otros Ingresos		215,915	155,601
		<u>5,975,509</u>	<u>5,772,352</u>
<b>Costo y gastos</b>			
Costo de Harina de Pescado		(4,491,545)	(5,846,461)
Costo de Aceite de Pescado		(1,193,261)	(832,606)
Otros Costo de Ventas		(158,354)	(366,187)
Gastos de Administración y Ventas	22	(1,438,282)	(783,776)
Depreciación	3(d) y 9	(221,262)	(149,553)
Gastos Financieros		(104,312)	(74,228)
Otros	23	(158,052)	(210,120)
<b>Total costos y gastos</b>		<u>(7,765,068)</u>	<u>(8,262,931)</u>
<b>Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<u>(1,789,559)</u>	<u>(2,490,579)</u>
Provisión para participación a trabajadores		-	-
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<u>(1,789,559)</u>	<u>(2,490,579)</u>
Provisión para impuesto a la renta	13 (e)	(102,043)	(118,445)
<b>Utilidad neta</b>		<u>(1,891,602)</u>	<u>(2,609,024)</u>
<b>Otros resultados integrales</b>		-	-
<del>Otros resultados integrales, neto de impuestos</del>		-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<u>(1,891,602)</u>	<u>(2,609,024)</u>

  
Sr. Guillermo Javier Hernandez Machado  
Gerente General

  
CPA. Henry Viteri G.  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Pesquera Centromar S. A.

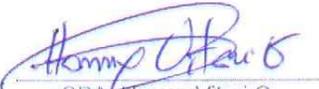
Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva de capital	Utilidades acumuladas			Total
				Ajustes de primera adopción	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>11,428,000</b>	<b>10,240,278</b>	<b>485,844</b>	<b>185,497</b>	<b>(10,743,222)</b>	<b>(1,776,600)</b>	<b>9,819,797</b>
<b>Mas (menos):</b>							
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	(1,776,600)	1,776,600	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	2,174,220	-	-	-	-	2,174,220
Absorción de pérdidas de años anteriores	-	(6,778,336)	(485,844)	-	7,264,180	-	-
Perdida neta	-	-	-	-	-	(2,609,024)	(2,609,024)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>11,428,000</b>	<b>5,636,162</b>	<b>-</b>	<b>185,497</b>	<b>(5,255,642)</b>	<b>(2,609,024)</b>	<b>9,384,993</b>
<b>Mas (menos):</b>							
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	(2,609,024)	2,609,024	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	2,376,155	-	-	-	-	2,376,155
Perdida neta	-	-	-	-	-	(1,891,602)	(1,891,602)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>11,428,000</b>	<b>8,012,317</b>	<b>-</b>	<b>185,497</b>	<b>(7,864,666)</b>	<b>(1,891,602)</b>	<b>9,869,546</b>

  
Sr. Guillermo Javier Hernandez Machado  
Gerente General

  
CPA Henry Viteri G.  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

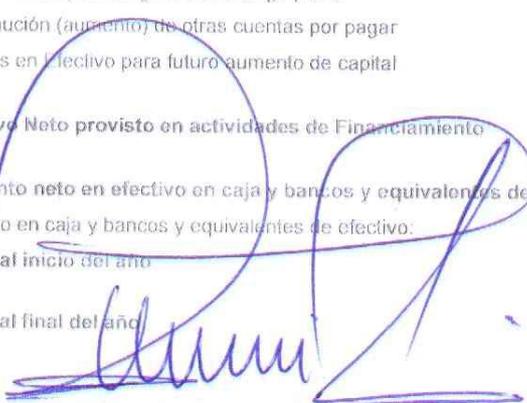
**Pesquera Centromar S. A.**

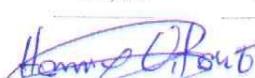
**Estados de flujos de efectivo**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013	2012
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	(1,789,559)	(2,490,579)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto</b>		
Depreciación	1,320,235	1,253,248
Jubilación Patronal y Desahucio, neto	(33,357)	58,473
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales	532,212	(408,645)
Disminución (aumento) de impuestos por cobrar	(104,418)	75,214
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar	2,912	244,476
(Aumento) en inventarios	(4,428,769)	(330,509)
Disminución (aumento) de gastos pagados por anticipado	(76,384)	37,000
(Aumento) disminución de otros activos	(5,900)	(1,400)
(Disminución) aumento de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,904,473	(66,218)
(Disminución) de pasivos acumulados	(6,221)	(26,188)
(Disminución) de impuestos por pagar	24,348	(588)
	<u>(1,660,428)</u>	<u>(1,655,716)</u>
Impuesto a la renta pagado	(102,042)	(118,445)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación</b>	<u>(1,762,470)</u>	<u>(1,774,161)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	(737,096)	(866,637)
<b>Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento</b>		
Fondos provenientes de Terceros	-	307,983
Pago (Fondos) de obligaciones a largo plazo	(204,634)	86,205
Disminución (aumento) de otras cuentas por pagar	(19,040)	11,164
Aportes en efectivo para futuro aumento de capital	2,376,155	2,174,220
<b>Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento</b>	<u>2,152,481</u>	<u>2,579,572</u>
<b>Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo</b>	<u>(347,085)</u>	<u>(61,226)</u>
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	608,979	670,205
Saldo al final del año	<u>261,894</u>	<u>608,979</u>

  
Sr. Guillermo Javier Hernandez Machado  
Gerente General

  
SPA Henry Viteri G.  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

## Pesquera Centromar S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### 1. Operaciones

Pesquera Centromar S. A. se constituyó el 3 de Junio de 1987 y aprobada mediante Resolución No. 87-2-1-1-02594, de la Superintendencia de Compañías, el 20 de Julio de 1987. Empresa anónima perteneciente a sector pesquero industrial, con planta ubicada en la Parroquia de Chanduy, Provincia de Santa Elena en el Ecuador.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases, esto es, la extracción, procesamiento y comercialización de productos del mar, y de manera especial a la conservación, congelamiento y transformación de ellos, servicios de mantenimiento y construcción de sus embarcaciones pesqueras; así como también ejercer la actividad de empresa armadora. Se dedicará igualmente a la elaboración de conservas de pescado y derivados, así como a la industrialización de tales productos, ya sean para el consumo humano o no, y otras actividades relacionadas con el objeto social de la Compañía. Las faenas de pesca tiene una duración de 20 días.

Pesquera Centromar S. A. es considerada como una compañía extranjera, debido a la composición de capital, acorde según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjero previsto en la decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, manteniendo la facultad de transferir libremente sus utilidades al exterior una vez se hayan deducido y cancelado los impuestos pertinentes.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las pérdidas acumuladas excedían el límite máximo permitido por las disposiciones legales vigentes en Ecuador, que cuando las pérdidas acumuladas exceden el 100% de las reservas y el 50% del capital, la Compañía podría estar sujeta a un proceso de disolución, si los accionistas no satisfacen esta situación acorde a lo requerido por las autoridades de control. Para enmendar esta situación durante el 2013 y 2012, los accionistas entregaron a la Compañía aportes para futuras capitalizaciones, vía aportaciones en efectivo USD \$ 2,376,155. La Gerencia considera que esta situación es transitoria, presentando un flujo de caja en el desarrollo de las operaciones de los años 2014 al 2015 que le permitirá cumplir sus obligaciones y mejorar los resultados de sus operaciones.

La Administración de la empresa cuenta con el respaldo financiero de sus accionistas, basado en planes de crecimiento de operaciones y perspectiva de mejora en el rendimiento a largo plazo. La Administración ha preparado los estados financieros con base en principios de contabilidad

## Notas a los estados financieros (continuación)

aplicables a una empresa en marcha. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en los párrafos precedentes.

Los estados financieros de Pesquera Centromar S. A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados y autorizados para su emisión en Marzo 1 del 2014, lo mismos que serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para aprobación definitiva.

### 2. Bases de presentación

Los presentes estados financieros de Pesquera Centromar S. A. constituyen los saldos financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la IASB adoptadas para su utilización en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los estados financieros de los ejercicios que se presentan.

#### Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad. Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### Base de medición

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado bajo el criterio del costo histórico, a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2013.

### 3. Políticas Contables

#### (a) Clasificación de los activos y pasivos financieros entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en categorías "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Cuentas por cobrar comerciales", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación se rige en función del objetivo por el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar.** En el estado de situación financiera se encuentra representados por las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar e impuestos por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, con excepción los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** En el estado de situación financiera se encuentra representados por las obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, con excepción los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

### **Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento** La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial** Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Medición posterior

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- ✓ **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos (harina, aceite de pescado y pescado para consumo humano). Los saldos por cobrar tienen un vencimiento entre 30 y 90 días sin generar intereses. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración decidió no efectuar provisiones sobre la antigüedad de los saldos de cobranza pues se presenta una buena recuperación de las mismas.

- ✓ **Otras cuentas por cobrar:** Representados principalmente por anticipos a proveedores liquidados en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de inventarios, que es equivalente a su costo amortizado.
- ✓ **Impuestos por cobrar:** Comprenden principalmente Créditos tributarios de Impuesto a la renta e IVA pendientes de ser reclamados a las autoridades tributarias. Se registran a su valor nominal. En crédito tributario de IVA registra comprobantes de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes.

**Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas en esta categoría:

- ✓ **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues se contratan con las tasas vigentes en el mercado. No se evidencian costos significativos de transacciones efectuados a la fecha de contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de Gastos financieros, neto. Los intereses pendientes de pago se presentan el estado de

## Notas a los estados financieros (continuación)

situación financiera, dentro del rubro Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

- ✓ **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan interés. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.
- ✓ **Otras pasivos corrientes e Impuestos por pagar:** Comprenden obligaciones de pago por concepto de Impuesto al valor agregado (IVA) y retenciones de impuesto a la renta por pagar. Se registran a su valor nominal pues no genera interés y son pagaderas hasta 30 días.

### **Baja de activos y pasivos**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### **(b) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo disponible en caja, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, neto de sobregiros bancarios.

### **(c) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados (harina y aceite de pescado) comprende la materia prima, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios de producto terminado, productos vendidos, inventario de materiales, repuestos y suministros, se determina usando el método promedio.

El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

## Notas a los estados financieros (continuación)

(d) **Propiedad, planta y equipo**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro acumulado en caso de que ocurriese. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros relacionados con la inversión y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los costos de reparación – carenas a embarcaciones- y mantenimientos posteriores se cargan a resultados del año a medida que se incurren, su monto no es significativo, careciendo de evidencia que permita recuperar mediante el uso del activo a lo largo de su vida útil.

Los terrenos son activos no depreciables. La depreciación de otras propiedades, plantas y equipos es calculada con el método lineal basada en la vida útil estimada del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, no se consideran valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía mantiene el criterio que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no será representativo. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros:

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	Número de Años
Edificios	20
Galpón	20
Instalaciones	10
Vehículos	5
Maquinarias y equipos industriales	10
Embarcaciones y equipos auxiliares	36
Equipos de Oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Repuestos, equipos y herramientas taller	10
Otros activos fijos	10

Para las embarcaciones, la Compañía procedió a determinar el valor de estos activos basada en la vida útil económica de los mismos, estimada en 36 años, pues previamente eran depreciados a 20 años, por lo cual recalculó el saldo de la depreciación acumulada entre la fecha de adquisición del activo y la fecha de transición a NIIF. Para el resto de las

## Notas a los estados financieros (continuación)

propiedades, planta y equipo se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2012 según Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan realizando la comparación de los ingresos obtenidos con el valor en libros, registrando en resultados en el periodo en que se incurrin.

### (e) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo), por cuanto el valor razonable de estos activos, según avalúo practicado por un delito independiente, se aproxima a su valor en libros.

### (f) Gastos Anticipados

Se registran todos los gastos recibidos por anticipado y que aún no se ha devengado el uso o el consumo del mismo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (g) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no registra activos por impuestos diferidos debido a que no existe certeza razonable de que se generen en el futuro utilidades suficientes para recuperar dichos activos por impuestos diferidos.

### (h) Beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral, mediante la provisión para jubilación patronal y desahucio basados en estudios actuariales ejecutado por peritos calificados especializados independientes, con cargo a resultados del periodo en que se incurren.
- (ii) Participación a trabajadores - La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.
- (iii) Vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto, provisionados y cancelado acorde a lo estipulado en la ley.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no ha constituido provisiones por este concepto por pérdidas en el periodo

### (i) Sobregiros y préstamos bancarios

Se registran todas las acreencias con instituciones del sistema financiero y cuya obligación de pago sea menor a 360 días, así como sus intereses devengados. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

#### ✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integral durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

### (j) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (k) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

### (l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Los ingresos comprenden el valor cobrado o pendiente de cobro por la venta de sus productos (harina, aceite de pescado y pescado para consumo humano) en el giro normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Para el caso de las ventas locales, cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y, para el caso de las exportaciones cuando los productos son embarcados, transfiriendo los riesgos y beneficios inherente a la propiedad de esos productos y no se mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera el 73% de sus ingresos por la venta de harina, 23% de aceite de pescado.

### (m) Gastos

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

### (n) Baja en cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos.
- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (o) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador donde realiza su actividad productiva.

### 4, Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

Las principales estimaciones se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

#### (a) Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. En lo concerniente a las vidas útiles de embarcaciones, maquinarias y equipos deben ser analizadas al cierre del ejercicio con el objetivo de medir la vida útil correcta de los mismos.

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

#### (b) Provisiones por beneficios a empleados

Para los cálculos actuariales de jubilación patronal y desahucio se contratan los servicios de un perito – profesional independiente calificado por organismo de control.

### 5, Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

	2013	2012
Banco Pichincha C.A.	218,343	2,103
Banco Internacional S.A.	38,751	600,376
Efectivo en caja	4,800	6,500
	<u>261,894</u>	<u>608,979</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 6. Cuentas por cobrar comerciales

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aéreo Interpolar limitada	69,188	69,188
Likefish S. A.	11,521	-
Promarosa S. A.	10,761	-
Itochu Corporation Tokub	-	324,000
Marubeni Corporation	-	213,000
Siquality S. A.	-	12,303
Otros menores	1,377	6,568
	<u>92,847</u>	<u>625,059</u>

Las cuentas por cobrar no generan interés.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las cuentas por cobrar comerciales-clientes.

### 7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de Cuentas y Documentos por cobrar – deudores varios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo a proveedores	86,756	78,522
Otros	3,243	14,389
	<u>89,999</u>	<u>92,911</u>

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

Notas a los estados financieros (continuación)

**8, Inventarios**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Importaciones en tránsito	4,271,245	-
Productos terminados—Aceite y harina pescado (1)	544,227	404,983
Materiales, repuestos y suministros (2)	229,667	211,387
	<u>5,045,139</u>	<u>616,370</u>

**9, Propiedad, planta y equipo**

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor neto</u>
Embarcaciones y Equipos Auxiliares	9,599,027	(3,201,020)	6,398,007
Maquinarias y Equipos Industriales	5,616,768	(3,439,271)	2,177,497
Edificios	838,721	(499,897)	338,824
Equipos de Planta	367,078	(299,859)	67,219
Vehículos	203,819	(151,856)	51,963
Instalaciones	176,002	(104,047)	71,955
Línea de Frío	171,069	(149,686)	21,383
Equipos de Computación y Comunicación	90,260	(56,450)	33,810
Muebles y Enseres	60,039	(51,347)	8,692
Terrenos	54,591	-	54,591
Equipos y Herramientas de Taller	18,049	(12,877)	5,172
Obras en Curso	11,760	-	11,760
Otros Activos Fijos	3,582	(3,342)	240
	<u>17,210,765</u>	<u>(7,969,652)</u>	<u>9,241,113</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

	Al 31 de diciembre de 2012		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Embarcaciones y Equipos Auxiliares	8,905,514	(2,547,797)	6,357,717
Maquinarias y Equipos Industriales	5,631,314	(2,933,824)	2,697,490
Edificios	838,721	(475,470)	363,251
Equipos de Planta	370,715	(284,879)	85,836
Vehículos	230,854	(147,924)	82,930
Instalaciones	176,002	(86,447)	89,555
Línea de Frío	171,069	(132,579)	38,490
Equipos de Computación y Comunicación	83,509	(47,724)	35,785
Muebles y Enseres	60,038	(48,627)	11,411
Terrenos	54,591	-	54,591
Equipos y Herramientas de Taller	18,464	(11,598)	6,866
Otros Activos Fijos	3,582	(3,252)	330
	<u>16,544,373</u>	<u>(6,720,121)</u>	<u>9,824,252</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2011		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Embarcaciones y Equipos Auxiliares	8,015,884	(1,968,685)	6,047,199
Maquinarias y Equipos Industriales	5,631,314	(2,384,107)	3,247,207
Edificios	838,721	(451,043)	387,678
Equipos de Planta	370,715	(265,036)	105,679
Vehículos	230,854	(116,078)	114,776
Instalaciones	176,002	(68,846)	107,156
Línea de Frío	189,825	(115,472)	74,353
Equipos de Computación y Comunicación	90,265	(42,688)	47,577
Muebles y Enseres	60,038	(44,457)	15,581
Terrenos	54,591	-	54,591
Equipos y Herramientas de Taller	18,464	(10,024)	8,440
Otros Activos Fijos	3,582	(2,956)	626
	<u>15,680,255</u>	<u>(5,469,392)</u>	<u>10,210,863</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Equipos y Herramientas de Taller										Otros	
	Embarcos y Maquinaria	Equipos s y Equipos Industriales	Edificios	Equipos de Planta	Vehículos	Instalaciones	Línea de Frio	Eq. de Comp. y Comunic.	Muebles y Enseres	Terrenos	s de Taller	
<b>Costo:</b>												
Saldo al 31 de diciembre 2011	8,015,894	5,631,314	838,721	370,715	230,854	176,002	189,825	90,265	60,038	54,591	18,464	3,582
Adiciones	889,630	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	(18,756)	(6,756)	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2012</b>	<b>8,905,514</b>	<b>5,631,314</b>	<b>838,721</b>	<b>370,715</b>	<b>230,854</b>	<b>176,002</b>	<b>171,069</b>	<b>83,509</b>	<b>60,038</b>	<b>54,591</b>	<b>18,464</b>	<b>3,582</b>
Adiciones	700,507	43,000	-	-	-	-	-	6,752	-	-	-	11,760
Ventas y/o retiros	(6,996)	(57,545)	-	(3,636)	(27,036)	-	-	-	-	-	(415)	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2013</b>	<b>9,599,025</b>	<b>5,616,769</b>	<b>838,721</b>	<b>367,079</b>	<b>203,819</b>	<b>176,002</b>	<b>171,069</b>	<b>90,261</b>	<b>60,038</b>	<b>54,591</b>	<b>18,049</b>	<b>15,342</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>												
Saldo al 31 de diciembre 2010	(1,968,685)	(2,384,107)	(451,043)	(265,036)	(116,078)	(68,846)	(115,472)	(42,688)	(44,457)	-	(10,024)	(2,956)
Depreciación del periodo	(579,112)	(549,717)	(24,427)	(19,843)	(31,846)	(17,601)	(17,107)	(7,555)	(4,170)	-	(1,574)	(296)
Ajuste NIIF y otros	-	-	-	-	-	-	-	2,519	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2012</b>	<b>(2,547,797)</b>	<b>(2,933,824)</b>	<b>(475,470)</b>	<b>(284,879)</b>	<b>(147,924)</b>	<b>(86,447)</b>	<b>(132,579)</b>	<b>(47,724)</b>	<b>(48,627)</b>	<b>-</b>	<b>(11,598)</b>	<b>(3,252)</b>
Depreciación del periodo	(654,096)	(545,392)	(24,427)	(17,019)	(30,966)	(17,600)	(17,107)	(8,727)	(2,719)	-	(1,493)	(90)
Ajuste NIIF y otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	877	40,544	-	2,035	27,034	-	-	-	-	-	214	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2013</b>	<b>(3,201,018)</b>	<b>(3,439,272)</b>	<b>(499,897)</b>	<b>(299,860)</b>	<b>(151,856)</b>	<b>(104,047)</b>	<b>(149,686)</b>	<b>(56,451)</b>	<b>(51,346)</b>	<b>-</b>	<b>(12,877)</b>	<b>(3,342)</b>
Valor neto en libros	6,398,007	2,177,497	338,824	67,219	51,963	71,955	21,383	33,810	8,692	54,591	5,172	12,000

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 10, Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Internacional S.A.	-	<u>143,402</u>

El detalle de las tasas de interés de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>Tasa efectiva 2013</u>	<u>Tasa efectiva 2012</u>	<u>Plazo (días)</u>
Banco Internacional S.A.	-	9.84%	90 - 360

Banco Internacional: Comprende préstamo recibido en Abril 30 del 2013, 12 meses plazo, interés anual l 9.84%, no reajutable, con vencimientos de 90-180-270-360 días.

### 11, Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corporación Financiera Nacional	617,502	678,734
(-) Porción corriente	(65,360)	(61,232)
Obligaciones financieras, neto de porción corriente	<u>552,142</u>	<u>617,502</u>

El detalle de las tasas de interés de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>Tasa efectiva 2013</u>	<u>Tasa efectiva 2012</u>	<u>Plazo (días)</u>
Corporación Financiera Nacional	8.17%	8.17%	36 - 360

## Notas a los estados financieros (continuación)

Corporación Financiera Nacional: Comprende dos préstamos (OP# 0020139331 – OP# 0020139458) cuales fueron renovados en periodo 2006, a 15 años plazo (5,400 días), con pagos semestrales, a una tasa de interés anual reajutable y equivalente a la tasa activa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador, con vencimiento en el periodo 2021. Los costos de transacción, que no son significativos, se cargaron directamente a resultados en el periodo en que se incurrieron. La Compañía ha entregado un terreno y maquinarias y equipos en garantía de esta obligación y que con fecha octubre del 2012 fueron valuados en aproximaciones USD \$1,883,000.

### 12. Cuentas y Documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas y documentos por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Externos	3,077,321	359,613
Proveedores Nacionales	751,442	552,578
Acreedores Varios	87,281	96,528
Otros	12,706	15,558
	<u>3,928,750</u>	<u>1,024,277</u>

Al 31 de diciembre de 2013, los proveedores externos y nacionales presentan el siguiente comportamiento:

	<u>Externos</u>	<u>Nacionales</u>
01 - 30 Días	1,989,743	179,700
31 - 60 Días	288,359	269,403
61 - 90 Días	340,441	66,984
91 - 120 Días	314,524	133,503
Mayor a 121 Días	-	67,482
Mayor a 365 Días	144,254	34,370
	<u>3,077,321</u>	<u>751,442</u>

(1) Corresponde principalmente a saldos pendientes de pago a Construcciones y Reparaciones Marinas S. A. por USD \$ 2,304,267; y a FIMAR Perú - Fibras Marinas S.A. por USD \$ 628,800, por concepto de redes para la pesca.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 13, Impuestos

#### (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 las obligaciones tributarias. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2008 al 2013, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

#### (b) Tasa de impuesto y exoneraciones-

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2013 es del 22%, y para el ejercicio fiscal 2012, la tarifa fue del 23%, sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2013 en adelante 22%.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

#### (c) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, las compañías en Ecuador pueden compensar las pérdidas tributarias sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año

## Notas a los estados financieros (continuación)

el 25% de las utilidades obtenidas. Al cierre del año 2013 las pérdidas tributaria acumuladas pendientes de amortizar, ascienden a US \$ 9,756,269.

**(c) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

**(d) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-**

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, los impuestos por recuperar y cancelar se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
<b>Por cobrar:</b>		
Crédito tributario de IVA	265,660	32,203
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	-	132,924 (1)
Impuesto a la Salida de Divisas	3,885	-
	<u>269,545</u>	<u>165,127</u>
<b>Por pagar:</b>		
IVA sobre ventas	-	-
Retenciones de IVA efectuadas	18,623	9,832
Impuesto a la Renta	16,841	-
Retenciones en la fuente	7,514	8,798
	<u>42,978</u>	<u>18,630</u>

1. Dentro del periodo 2013 se procedió a regularizar el Anticipo Renta 2009 por USD\$ 127,532.

**(e) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-**

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto corriente (1)	102,043	118,445
Impuesto diferido (2)	-	-
	<u>102,043</u>	<u>118,445</u>

(1) Debido a que la Compañía presente pérdidas, registró como Impuesto a la Renta causado el Anticipo, incluidos en el Estado de resultados integrales como Impuesto a la renta causado (anticipo mínimo), el cual ha sido disminuido del rubro Impuesto por recuperar, pues se utilizaron el anticipo pagado, las retenciones y los créditos tributarios de años anteriores para el pago de este tributo.

(2) A l 31 de diciembre del 2013 y 2012, la empresa no registra activos por impuestos diferidos debido que no existe certeza razonable de que se generen en el futuro utilidades suficientes para recuperar dichos activos por impuestos diferidos.

(f) Conciliación tributaria

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente, es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida contable antes del impuesto a la renta	(1,789,559)	(2,490,579)
Impuesto a la Renta	(102,043)	(118,445)
Gastos no deducibles, neto	477,785	517,727
<b>Perdida Tributaria</b>	<u>(1,413,817)</u>	<u>(2,091,297)</u>

14. Reformas tributarias

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas del periodo inmediato anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2012, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

**(a) Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

**(b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)-**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000. Los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US \$ 35,000 gravarán 12% de IVA e ICE.

**(c) Impuestos Ambientales-**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

Se crea el Impuesto Redimible a las Botellas Plásticas no Retornables, que grava con 2 centavos de Dólar por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de su nacionalización.

**(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- ✓ Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- ✓ Las exportaciones de bienes y servicios generados en 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.

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

### 15, Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los otros pasivos corrientes se encuentran conformados por fondos provenientes de terceros, principalmente de la empresa Premise S.A. por USD \$ 307,983; y valores receiptados en periodos previos por parte de la empresa Tamarugal por USD\$ 64,000.

### 16, Accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos por operaciones efectuadas con partes relacionadas se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por pagar:		
Construcciones y Reparaciones Marinas S. A. (*)	2,304,267	-

(\*) Nota 12 literal 1

### 17, Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	81,348	81,272
IESS por pagar	27,698	28,691
Sueldos por pagar	6,000	11,304
	<u>115,046</u>	<u>121,267</u>

### 18, Reserva para jubilación, indemnización y desahucio

#### (a) Jubilación patronal-

De acuerdo con la ratificación expresada por la Corte Suprema de Justicia publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, sobre el derecho que tienen los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código del Trabajo publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001 en el que

## Notas a los estados financieros (continuación)

se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, la Compañía contrató los servicios de un profesional para que efectuara un estudio actuarial y determinara la reserva necesaria para este fin.

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la reserva para jubilación fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	144,938	106,127
<b>Mas.-</b>		
Provisiones	-	38,811
Reverso	<u>(19,189)</u>	<u>-</u>
	<u><b>125,749</b></u>	<u><b>144,938</b></u>

### (b) Indemnización y desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por indemnizaciones con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la reserva para indemnización y desahucio fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	57,807	38,145
<b>Mas.-</b>		
Provisiones	22,652	34,427
Pagos	<u>(32,544)</u>	<u>(14,765)</u>
Reverso	<u>(4,276)</u>	<u>-</u>
	<u><b>43,639</b></u>	<u><b>57,807</b></u>

### 19. Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 capital social de la compañía estaba constituido por 285,700,000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$ 0.04 cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2013 el capital se encuentra conformado por los accionistas:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>% Participación</u>
<b>Accionistas:</b>	
Holding Centromar S. A. – País domicilio Peru	99.76
Inversiones TG del Perú – País domicilio Peru	0.24
	<u>100.00</u>

### 20. Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de Diciembre del 2013, se han recibido aportes para futuros aumentos de capital por USD\$ 2,376,155 de la Compañía Holding Centromar S. A.

### 21. Resultados Acumuladas

#### Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de reserva de capital, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversión.

### 22. Gastos Administrativos y Ventas

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de exportación	497,497	54,518
Honorarios profesionales	301,767	113,666
Sueldos y beneficios al personal	248,750	376,986
Impuestos, multas y contribuciones	184,745	93,981
Alquiler y arriendos	48,768	40,034
Comunicación	44,485	28,837
Reparación y mantenimiento	35,257	16,690
Gastos de viaje	31,738	11,976
Gastos de personal	9,595	7,272
Jubilación Patronal y Desahucio	8,965	16,951
Suministros y materiales	7,587	5,934
Seguros	2,651	2,185
Servicios básicos	1,307	2,302
Otros	15,170	12,444
	<u>1,438,282</u>	<u>783,776</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 23. Otros egresos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los otros egresos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la Fuente de periodos anteriores	127,532	97,228
Multas e intereses	21,932	10,253
Baja de Activo Fijo	201	6,313
Robo de Activo Fijo	-	91,914
Otros	8,387	4,412
	<u>158,052</u>	<u>210,120</u>

### 24. Eventos subsecuentes

En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.