

# Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C.A.

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2004 y 2003

### Contenido

|  |   |
|--|---|
| Informe de los Auditores Externos Independientes .....   | 1 |
| Estados Financieros Auditados                            |   |
| Balances Generales .....                                 | 2 |
| Estados de Resultados .....                              | 4 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas ..... | 5 |
| Estados de Flujos de Efectivo .....                      | 6 |
| Notas a los Estados Financieros .....                    | 7 |

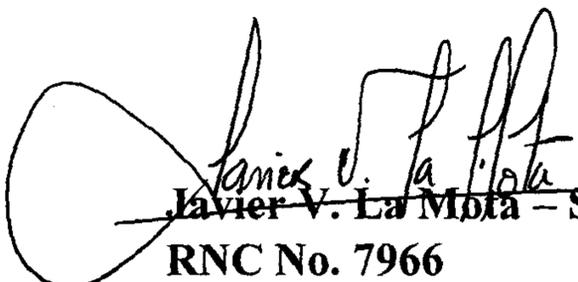


CASTRO MORA ASOCIADOS  
AUDITORES Y CONSULTORES

## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de  
**Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.**

1. Hemos auditado los balances generales adjunto de Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C.A. al 31 de Diciembre del 2004 y 2003, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestras auditorías proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C.A. al 31 de Diciembre del 2004 y 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

  
**Javier V. La Mota - Socio**  
RNC No. 7966



SC - RNAE No. 435

  
**Carlos M. Castro - Gerente**  
RNC No. 11875

**8 de Abril del 2005**

# Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

## Balances Generales

|  | <b>31 de Diciembre</b>  |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | <b>2004</b>             | <b>2003</b>             |
|  | <i>(US Dólares)</i>     |                         |
| <b>Activos</b>                                   |                         |                         |
| Activos corrientes:                              |                         |                         |
| Caja y bancos                                    | 453                     | 410                     |
| Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>               | 92,499                  | 165,947                 |
| Inventarios <i>(Nota 4)</i>                      | 26,988                  | 15,116                  |
| Gastos anticipados, seguros                      | 39,501                  | 13,875                  |
| Total activos corrientes                         | <u>159,441</u>          | <u>195,348</u>          |
| Activos fijos <i>(Nota 5)</i> :                  |                         |                         |
| Barcos pesqueros                                 | 932,365                 | 919,758                 |
| Equipos de comunicación                          | 310,799                 | 309,618                 |
| Muebles y enseres                                | 2,282                   | 2,282                   |
| Maquinarias y equipos de oficina                 | 17,623                  | 17,623                  |
| Equipos de computación                           | 3,734                   | 3,734                   |
| Vehículos  | 79,317                  | 79,317                  |
| Construcciones en proceso                        | -                       | 3,784                   |
| Total al costo                                   | <u>1,346,120</u>        | <u>1,336,116</u>        |
| Depreciación acumulada                           | <u>(718,661)</u>        | <u>(578,697)</u>        |
| Total al costo, neto                             | <u>627,459</u>          | <u>757,419</u>          |
| Otros activos y cargos diferidos <i>(Nota 6)</i> | 327,665                 | 175,581                 |
| Total activos                                    | <u><u>1,114,565</u></u> | <u><u>1,128,348</u></u> |

Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

|   | <b>31 de Diciembre</b>  |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | <b>2004</b>             | <b>2003</b>             |
|   | <i>(US Dólares)</i>     |                         |
| <b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>                      |                         |                         |
| Pasivos corrientes:   |                         |                         |
| Sobregiro bancario  | 6,552                   | 23,570                  |
| Cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>                               | 94,556                  | 81,166                  |
| Gastos acumulados <i>(Nota 8)</i>                               | 50,036                  | 28,544                  |
| Porción corriente de obligaciones a largo plazo <i>(Nota 9)</i> | 30,000                  | 15,000                  |
| Total pasivos corrientes  | <u>181,144</u>          | <u>148,280</u>          |
| Obligaciones a largo plazo <i>(Nota 9)</i>                      | 329,267                 | 257,899                 |
| Patrimonio de accionistas:                                      |                         |                         |
| Capital pagado <i>(Nota 10)</i>                                 | 800                     | 800                     |
| Aporte para futuro aumento de capital                           | 15,509                  | 15,509                  |
| Reserva legal   | 400                     | 400                     |
| Reserva facultativa   | 705                     | 705                     |
| Reserva de capital  | 620,332                 | 704,755                 |
| Utilidades retenidas  | (33,592)                | -                       |
| Total patrimonio de accionistas                                 | <u>604,154</u>          | <u>722,169</u>          |
| <br>  |                         |                         |
| Total pasivos y patrimonio de accionistas                       | <u><u>1,114,565</u></u> | <u><u>1,128,348</u></u> |

Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

Estados de Resultados

|  | Años Terminados el<br>31 de Diciembre |                  |
|--|---------------------------------------|------------------|
|  | 2004                                  | 2003             |
|  | <i>(US Dólares)</i>                   |                  |
| Ventas <i>(Nota 11)</i>  | 453,581                               | 943,154          |
| Costo de ventas <i>(Nota 11)</i>                                     | <u>(337,059)</u>                      | <u>(773,484)</u> |
| Utilidad bruta   | 116,522                               | 169,670          |
| Gastos de operación:   |                                       |                  |
| Administrativos  | <u>(161,122)</u>                      | <u>(164,020)</u> |
| Utilidad (pérdida) de operación                                      | (44,600)                              | 5,650            |
| Otros ingresos (gastos):   |                                       |                  |
| Financieros  | (14,559)                              | (39,105)         |
| Ingresos por servicios   | 17,179                                | 15,515           |
| Otros egresos  | <u>(1,523)</u>                        | <u>(887)</u>     |
| Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | (43,503)                              | (18,827)         |
| Participación de trabajadores  | -                                     | (80)             |
| Impuesto a la renta  | -                                     | (113)            |
| Pérdida neta   | <u>(43,503)</u>                       | <u>(19,020)</u>  |

# Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

|                                    | Capital<br>Pagado   | Aporte para<br>Futuro<br>Aumento de<br>Capital | Reserva<br>Legal | Reserva<br>Facultativa | Reserva<br>de Capital | Utilidades<br>Retenidas<br>(Déficit) | Total    |
|------------------------------------|---------------------|--|------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------------------|----------|
|                                    | <i>(US Dólares)</i> |  |                  |                        |                       |                                      |          |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2002 | 800                 | 15,509   | 400              | 705                    | 723,116               | 659                                  | 741,189  |
| Pérdida neta, 2003                 | -                   | -  | -                | -                      | -                     | (19,020)                             | (19,020) |
| Compensación de pérdida            | -                   | -  | -                | -                      | (18,361)              | 18,361                               | -        |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2003 | 800                 | 15,509   | 400              | 705                    | 704,755               | -                                    | 722,169  |
| Amortización de diferidos          | -                   | -  | -                | -                      | -                     | (75,510)                             | (75,510) |
| Compensación de pérdida            | -                   | -  | -                | -                      | (84,423)              | 85,421                               | 998      |
| Pérdida neta, 2004                 | -                   | -  | -                | -                      | -                     | (43,503)                             | (43,503) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2004  | 800                 | 15,509   | 400              | 705                    | 620,332               | (33,592)                             | 604,154  |

# Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

|  | <b>Años Terminados el</b> |                  |
|--|---------------------------|------------------|
|  | <b>31 de Diciembre</b>    |                  |
|  | <b>2004</b>               | <b>2003</b>      |
|  | <i>(US Dólares)</i>       |                  |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>   |                           |                  |
| Recibido de clientes   | 544,208                   | 1,166,790        |
| Pagado a proveedores y empleados   | (484,607)                 | (1,031,403)      |
| Intereses pagados  | (14,559)                  | (39,105)         |
| Otros, neto  | (1,523)                   | (887)            |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación  | <u>(43,819)</u>           | <u>95,395</u>    |
| <b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>  |                           |                  |
| Compra de activos fijos  | (10,004)                  | (88,932)         |
| Aumento en otros activos   | (102,822)                 | (100,100)        |
| Efectivo neto usado por actividades de inversión   | <u>(112,826)</u>          | <u>(189,032)</u> |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:</b>  |                           |                  |
| Sobregiro bancario   | (17,018)                  | 19,792           |
| Aumento (disminución) en obligaciones a corto plazo  | 15,000                    | (6,034)          |
| Aumento en obligaciones a largo plazo  | 71,368                    | 80,137           |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento   | <u>69,350</u>             | <u>93,895</u>    |
| Aumento (disminución) neta en caja y bancos  | 43                        | 258              |
| Caja y bancos al principio del año   | 410                       | 152              |
| Caja y bancos al final del año   | <u>453</u>                | <u>410</u>       |
| <b>Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b> |                           |                  |
| Pérdida neta   | (43,503)                  | (19,020)         |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: |                           |                  |
| Depreciaciones   | 15,605                    | 131,695          |
| Amortizaciones   | -                         | 18,774           |
| Cambios en activos y pasivos de operación:   |                           |                  |
| Disminución en cuentas por cobrar  | 73,448                    | 223,636          |
| Aumento en inventarios   | (11,872)                  | (6,457)          |
| Aumento en gastos anticipados  | (25,626)                  | (1,607)          |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar   | 14,986                    | (265,135)        |
| Aumento en gastos acumulados   | 20,481                    | 13,509           |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación  | <u>(43,519)</u>           | <u>95,395</u>    |

Ver notas adjuntas.

# Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2004 y 2003

### 1. Actividad

La Compañía fue constituida en 1988 en Ecuador y su actividad principal es la pesca en las fases de cultivo, extracción, comercialización y embalaje de producción bioacuática

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Indice de Inflación Anual</u> |
|-------------------------|----------------------------------|
| 2004                    | 1.9%                             |
| 2003                    | 6.5%                             |
| 2002                    | 9.4%                             |

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las principales diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en Ecuador y las normas internacionales de contabilidad (NIC), son como sigue:

- Los PCGA en Ecuador establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias.

Adicionalmente al registro del impuesto a la renta como se describe en el párrafo anterior las NIC requieren el registro de un activo o pasivo por impuestos a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

# Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Inventarios

Están registrados al costo de adquisición en base al método promedio.

#### Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| Barcos pesqueros                 | 10 %      |
| Equipos de comunicación          | 10% y 20% |
| Maquinarias y equipos de oficina | 10%       |
| Muebles y enseres                | 10%       |
| Equipos de computación           | 20%       |
| Vehículos                        | 20%       |

#### Cargos Diferidos

Representan los gastos incurridos en la reparación y mantenimiento de los barcos, registrados al costo de adquisición. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en un período de hasta 5 años.

#### Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades retenidas a disposición de los accionistas.

#### Reserva de Capital

Ciertos efectos de la aplicación del NEC 17 fueron registrados originalmente en las cuentas Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria; y luego los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital, tal como lo estableció dicha Norma.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizada en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, no puede distribuirse como utilidades y puede compensar las pérdidas acumuladas.

# Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Al 31 de Diciembre del 2003 este beneficio fue registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

#### Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible. Al 31 de Diciembre del 2003 este tributo fue registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

#### Ingresos

Son registrados cuando los riesgos y beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador

#### Costos y Gastos

Son registrados de acuerdo al método del devengado.

### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

|                                | <u>2004</u>         | <u>2003</u>    |
|--------------------------------|---------------------|----------------|
|                                | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Clientes                       | 92                  | 434            |
| Accionista y parte relacionada | -                   | 55,449         |
| Compañía relacionada           | 4,775               | 82,933         |
| Retenciones en la fuente       | -                   | 17,952         |
| Anticipos a proveedores        | 83,545              | 7,565          |
| Empleados                      | 4,087               | 1,614          |
|                                | <u>92,499</u>       | <u>165,947</u> |

Clientes representan principalmente facturas por venta de pescado con plazo de hasta 30 días sin interés.

# Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar a accionista y parte relacionada representan pagos efectuados por Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C.A. por cuenta del accionista y parte relacionada, los mismos que no devengan interés y no tienen fecha de vencimiento.

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan principalmente facturas por venta de pescado, los mismos que no devengan interés y no tienen fecha de vencimiento.

Retenciones en la fuente representan créditos tributarios no compensados de los años 2001, 2002 y 2003

### 4. Inventario

Los inventarios consisten de lo siguiente:

|                                    | 2004                | 2003          |
|------------------------------------|---------------------|---------------|
|                                    | <i>(US Dólares)</i> |               |
| Materiales, repuestos y accesorios | 21,559              | 12,957        |
| Combustibles y lubricantes         | 5,429               | 2,159         |
|                                    | <b>26,988</b>       | <b>15,116</b> |

### 5. Activos fijos

El movimiento de activos fijos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2004 y 2003 fueron como sigue:

|                                    | Barcos<br>Pesqueros | Equipos de<br>Comunicación | Muebles y<br>Enseres | Maquinarias<br>y Equipos de<br>Oficina | Equipos de<br>Computación | Vehículos     | Construcciones<br>en Proceso | Total al<br>Costo | Depreciación<br>Acumulada | Total<br>Neto  |
|------------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|--|---------------------------|---------------|------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------|
|                                    | <i>(US Dólares)</i> |                            |                      |  |                           |               |                              |                   |                           |                |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2002 | 919,758             | 259,965                    | 2,282                | 1,407                                  | 3,094                     | 75,678        | -                            | 1,262,184         | (447,002)                 | 815,182        |
| Adiciones                          | -                   | 64,653                     | -                    | 16,216                                 | 640                       | 3,639         | 3,784                        | 88,932            | (131,695)                 | (42,763)       |
| Ventas y/o retiros                 | -                   | (15,000)                   | -                    | -                                      | -                         | -             | -                            | (15,000)          | -                         | (15,000)       |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2003 | 919,758             | 309,618                    | 2,282                | 17,623                                 | 3,734                     | 79,317        | 3,784                        | 1,336,116         | (578,697)                 | 757,419        |
| Adiciones                          | 4,593               | 1,181                      | -                    | -                                      | -                         | -             | 4,230                        | 10,004            | (139,964)                 | (129,960)      |
| Transferencias                     | 8,014               | -                          | -                    | -                                      | -                         | -             | (8,014)                      | -                 | -                         | -              |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2004 | <b>932,365</b>      | <b>310,799</b>             | <b>2,282</b>         | <b>17,623</b>                          | <b>3,734</b>              | <b>79,317</b> | <b>-</b>                     | <b>1,346,120</b>  | <b>(718,661)</b>          | <b>627,459</b> |

# Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Otros Activos y Cargos Diferidos

Los otros activos y cargos diferidos consisten de lo siguiente:

|                                     | 2004                | 2003           |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                     | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Otros activos:                      |                     |                |
| Compañía relacionada                | -                   | 100,000        |
| Depósitos en garantías              | 524                 | 484            |
| Cargos diferidos:                   |                     |                |
| Reparación y mantenimiento de barco | 327,141             | 93,871         |
| Amortización                        | -                   | (18,774)       |
|                                     | <b>327,665</b>      | <b>175,581</b> |

### 7. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

|             | 2004                | 2003          |
|-------------|---------------------|---------------|
|             | <i>(US Dólares)</i> |               |
| Proveedores | 76,891              | 78,369        |
| Impuestos   | 8,926               | 925           |
| Otras       | 8,739               | 1,872         |
|             | <b>94,556</b>       | <b>81,166</b> |

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compra de bienes y servicios con plazos de hasta 90 días.

### 8. Gastos Acumulados

El movimiento de gastos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre del 2004 y 2003 fueron como sigue:

|                                   | Beneficios<br>Sociales | Intereses | Participación<br>de trabajadores | Impuesto a la<br>Renta | Total    |
|-----------------------------------|------------------------|-----------|----------------------------------|------------------------|----------|
|                                   | <i>(US Dólares)</i>    |           |                                  |                        |          |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2002 | 12,861                 | -         | 2,174                            | -                      | -        |
| Provisiones                       | 46,829                 | -         | 80                               | 113                    | -        |
| Pagos                             | (33,513)               | -         | -                                | -                      | -        |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2003 | 26,177                 | -         | 2,254                            | 113                    | 28,544   |
| Provisiones                       | 30,848                 | 5,439     | -                                | -                      | 36,287   |
| Pagos                             | (8,666)                | (3,842)   | (2,174)                          | (113)                  | (14,795) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2004 | 48,359                 | 1,597     | 80                               | -                      | 50,036   |

# Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

|   | <u>2004</u>         | <u>2003</u>     |
|---|---------------------|-----------------|
|   | <i>(US Dólares)</i> |                 |
| Banco Bolivariano S.A.:   |                     |                 |
| • Préstamo prendario, con vencimiento en Febrero del 2004 e interés del 15% | 30,000              | 15,000          |
| Accionista, préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.               | <u>329,267</u>      | <u>257,899</u>  |
|   | 359,267             | 272,899         |
| Porción corriente de obligaciones a largo plazo                             | <u>(30,000)</u>     | <u>(15,000)</u> |
|   | <u>329,267</u>      | <u>257,899</u>  |

Al 31 de Diciembre del 2003 y 2002, la Compañía mantiene hipotecas y prendas a favor del Banco Bolivariano S. A, la que respalda operaciones de la Compañía.

### 10. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2004 y 2003, el capital pagado consiste de 20.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 0,04.

### 11. Transacciones con Accionistas y Compañía Relacionada

Las principales transacciones celebradas con accionistas y compañía relacionada por el año terminado el 31 de Diciembre fueron como sigue:

|        | <u>2004</u>         | <u>2003</u> |
|--------|---------------------|-------------|
|        | <i>(US Dólares)</i> |             |
| Ventas | 398,302             | 854,864     |

Las transacciones efectuadas en el 2004 y 2003 han sido efectuadas en términos y condiciones equiparables a otras de igual naturaleza relacionadas con terceros.

# Corporación Ecuatoriana de Pesca AQUABRISAS C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, la Compañía no tiene gastos no deducibles.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código de Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### 13. Diferencia entre Estados Financieros y Registros Contables

Para presentar los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, la Compañía considero las siguientes transacciones:

|                            | Capital             | Aporte para<br>Futuro<br>Aumento de<br>Capital | Reserva<br>Legal | Reserva<br>Facultativa | Reserva<br>de<br>Capital | Utilidad<br>(Pérdida)<br>Neta | Utilidad<br>(Déficit)<br>Acumulado |
|----------------------------|---------------------|--|------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
|                            | <i>(US Dólares)</i> |  |                  |                        |                          |                               |                                    |
| Registro contables         | 800                 | 14,949   | 974              | 106                    | 723,116                  | 339                           | 998                                |
| Reparación y mantenimiento | -                   | 560  | -                | -                      | -                        | (560)                         | (560)                              |
| Vacaciones                 | -                   | -  | 25               | -                      | -                        | (25)                          | (25)                               |
| Apropiación                | -                   | -  | (599)            | 599                    | -                        | -                             | -                                  |
| Amortización diferido      | -                   | -  | -                | -                      | -                        | (18,774)                      | (18,774)                           |
| Compensación de pérdidas   | -                   | -  | -                | -                      | (18,361)                 | -                             | 18,361                             |
| Estados financieros        | <b>800</b>          | <b>15,509</b>                                  | <b>400</b>       | <b>705</b>             | <b>704,755</b>           | <b>(19,020)</b>               | <b>-</b>                           |