
INDUREMO C.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Al 31 de Diciembre del 2013

INDUREMO C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2013

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	1
Estados financieros	
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales.....	3
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	4
Estado de flujo de efectivo	5
Notas a los estados financieros.....	6

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Socios de
INDUREMO C.A.
Guayaquil, Ecuador

1.- Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la cia INDUREMO C.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios 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.- Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables.

3.- Responsabilidad del auditor

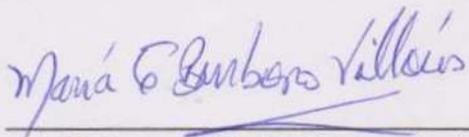
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. la nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento NIAA's. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4.- Opinión

En mi opinión, los estado financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de INDUREMO C.A., al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.



MsC. Econ. CPA. Maria Eugenia Burbano Villacis
SCV-RNAE 1071

INDUREMO C.A.

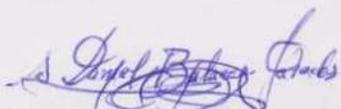
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2013	2012
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(10)	3.216	35.392
Cuentas por Cobrar	(11)	819.954	489.601
Existencias	(12)	2.030	30.288
Seguros pagados por anticipados		8.781	6.619
Total activo corriente		833.981	561.900
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipo	(14)	1.911.736	2.772.626
Otros activos	(15)	580.832	533.893
Total activos no corriente		2.492.568	3.306.519
Total activo		3.326.549	3.868.419
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivo corriente:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(16)	31.562	47.494
Otras cuentas por pagar y Pasivos acumulados	(17)	740.388	1.132.574
Total pasivo corriente		771.950	1.180.068
Pasivo no corriente	(18)	1.886.245	2.030.185
Total pasivo		2.658.195	3.210.253
Patrimonio neto:			
Capital social	(19)	24.000	24.000
Aporte para futura capitalización	(20)	225.000	225.000
Reservas	(21)	6.060	6.060
Reserva por valuación		652.276	653.451
Resultados acumulados		-238.982	-250.345
Total patrimonio neto		668.354	658.166
Total pasivo y patrimonio de los socios		3.326.549	3.868.419

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.



SEGUNDO BALSECA PAREDES
RPRESENTANTE LEGAL



C.P.A. MARTHA ANGULO CAMPAÑA
Contadora General - Reg. 33.225
RUC: 0919128652001

INDUREMO C.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

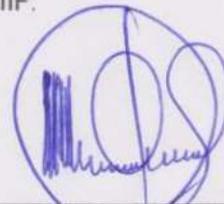
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas Netas	(22)	1.728.369	806.738
Costo de Ventas	(23)	(1.054.170)	(339.130)
Costo de planta y barcos	(23)	(393.808)	(381.585)
Utilidad Bruta		280.391	86.023
Gastos administrativos y de Ventas	(23)	(175.052)	(92.304)
Gastos Financieros	(23)	(4.178)	(45.436)
Otros Gastos	(23)	(81.936)	(6.675)
		<u>(261.166)</u>	<u>(144.415)</u>
Utilidad antes de participaciones e impuestos		19.225	(58.392)
Provisión para participación a trabajadores	(24)	(2.884)	-
Provisión para impuesto a la renta	(24)	(4.978)	-
Utilidad de operaciones continuadas		11.363	(58.392)
Resultado integral total del año		11.363	-58.392

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.



SEGUNDO BALSECA PAREDES
REPRESENTANTE LEGAL



C.P.A. MARTHA ANGULO CAMPAÑA
Contadora General - Reg. 33.225
RUC: 0919128652001

INDUREMO C.A.

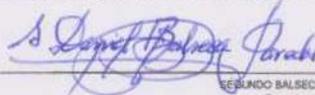
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva por valuación de activos	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	24.000	225.000	606	5.454	-	-196.250	6.297	63.107
Traslado del resultado del ejercicio anterior						6.297	-6.297	-
perdido del ejercicio							-58.392	-58.392
Ajuste cuentas por cobrar					-503.517			-503.517
Revalorización de propiedad, planta y equipos					2.061.707			2.061.707
Ajustes gastos diferidos					-393.370			-393.370
Ajustes gastos diferidos, diferencia en cambio					-511.389			-511.389
Saldo al 31 de diciembre del 2012	24.000	225.000	606	5.454	853.491	-191.953	-58.392	658.186
Traslado del resultado del ejercicio anterior						-58.392	58.392	-
Reclasificación a la reserva de valuación					-1.175			-1.175
Transferencia a resultados acumulados							11.363	11.363
Utilidad neta del año 2013							11.363	11.363
Saldo al 31 de diciembre del 2013	24.000	225.000	606	5.454	852.276	-250.345	11.363	668.354

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.


FERNANDO BALSECA PAREDES
 Gerente general


C.P.A. MARTHA AMPARO CAMPAÑA
 Contadora General - Reg-35.225
 RUC: 0919128652001

INDUREMO C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.349.902	679.536
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(2.024.105)	(357.105)
Pago de intereses	(4.178)	(45.436)
Otros gastos de operación	(7.862)	(7.845)
Efectivo neto utilizado/provisto en actividades de operación	(686.243)	269.150
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Ventas y/o bajas Activos Fijos	813.939	(251.522)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	813.939	(251.522)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos entidades financieras	(15.932)	(21.999)
Préstamos con accionistas	(143.940)	37.400
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	(159.872)	15.401
Aumento/disminución neta de efectivo	-32.176	33.030
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	35.392	2.362
Efectivo y equivalentes de efectivo al final	<u>3.216</u>	<u>35.392</u>
Utilidad/(Pérdida) neta	11.363	(58.392)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación de Activos Fijos	46.951	24.229
Cambios netos en activos y pasivos:		
Incremento/disminución en cuentas por cobrar	(330.353)	(463.885)
Incremento/disminución en inventarios	28.258	(26.889)
Incremento en otros activos	(49.101)	(6.619)
Incremento/disminución en cuentas por pagar	(410.537)	799.839
Incremento/disminución en gastos acumulados	18.351	(9.977)
Incremento/disminución otros pasivos	(1.175)	10.844
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(686.243)	269.150

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.



SEGUNDO BALSECA PAREDES
Gerente general



C.P.A. MARTHA ANGULO CAMPAÑA
Contadora general

INDUREMO C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Actividad y composición de la sociedad

La compañía está constituida en la República del Ecuador desde 1984 como compañía en nombre colectivo, en diciembre de 1990 se transforma en compañía anónima y en el año 2000 cambio la denominación actual por la de Induremo C.A. La actividad principal de la compañía es la pesca marítima y continental de peces en todas sus fases: extracción procesamiento y comercialización de la harina de pescado y sus derivados. El mercado de la compañía es la exportación principalmente de Japón y mercado local tanto de harina como aceite de pescado.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en la Provincia de Santa Elena, en la ciudadela Parque Industrial Anconcito.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en el Ecuador

Mediante Resolución N° 06.Q.ICl.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", y determinó que todas las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia deberán aplicar obligatoriamente estas normas en el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Con resolución N° ADM.8199 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 del 10 de julio del mismo año, se ratificó la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Sin embargo mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 438 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Notas a los estados financieros (continuación)

3.- Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 8.

De acuerdo con la norma de primera aplicación, se ha considerado fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011 recalculando los saldos del patrimonio al inicio y cierre del ejercicio precedente así como el resultado de dicho periodo conforme a los principios internacionales.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la Gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Socios.

4.- Principales decisiones relativas a las NIIF's

En el proceso de adopción e implementación de Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía no ha reconocido y medido algunas de las partidas que conforman los estados financieros (inventarios y beneficios a empleados) de acuerdo a lo indicado por la NIIF 1.

5.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

6.- Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de los Administradores de la Compañía.

7.- Políticas contables

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose inicialmente a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distinto de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, que la compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

(d) Existencias

Se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, el costo se determina por el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificable que no generan flujos de efectivos de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que permanece el activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivos. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiado para calcular el valor presente.

(f) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(g) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

(h) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en pagos fijos o determinables, que no cotizan en mercado activo.

(i) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

(j) Impuestos

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles.

(k) Beneficios a empleados

Los pasivos devengados por compromisos con el personal tales como beneficios sociales y otras bonificaciones establecidas por la legislación laboral del Ecuador, se encuentran registrados en las "Obligaciones con empleados y con el IESS" del estado de situación adjunto.

(l) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(m) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe (9 de Mayo del 2016) no se han producidos eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.

8.- Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los estados financieros, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica que desarrolla, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los efectos finales.

Notas a los estados financieros (continuación)

9.- Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Normas internacionales de información financiera - NIIF, normas internacionales de contabilidad - NIC nuevas, revisadas y emitidas durante el año 2011 y que aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 01/2015
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 01/2013
NIIF 13	Medición al valor razonable	Enero 01/2013
Enmiendas a NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Enero 01/2013
Enmiendas a NIC 2	Impuestos diferidos- Recuperación de activos subyacentes	Enero 01/2013
NIC 19	Beneficios a trabajadores	Enero 01/2013
Enmiendas a NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 01/2014

10. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 el saldo de las cuentas es como se muestra a continuación:

<u>Activos</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo Equivalente al efectivo	(a)	<u>3.216</u>	<u>35.392</u>
		<u>3.216</u>	<u>35.392</u>

(a) Durante la revisión la compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación.

11.- Cuentas y documentos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras cuentas por cobrar	(a)	<u>412.047</u>	<u>266.024</u>
Activos por impuesto corriente	(b)	<u>407.907</u>	<u>223.577</u>
		<u>819.954</u>	<u>489.601</u>

(a) Incluye principalmente US\$ 108.633 por cobrar a Clientes, US\$ 818 por cobrar a Empleados, US\$3.710 por Anticipo a Tripulantes, US\$75.816 por Contratistas y US\$ 223.070 por Varios Deudores.

(b) Al 31 de Diciembre del 2013 corresponden a créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado, retenciones en la fuente del impuesto a la renta que representan créditos tributarios por pagos en exceso, no compensados en los años anteriores.

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos terminado, harina de pescado	-	29.358
Material de Empaque	(a) 2.030	930
	<u>2.030</u>	<u>30.288</u>

(a) Representa el stock disponible de material de empaque, Sacos marcados negros y blancos los cuales se encuentran almacenados en las bodegas de la compañía.

13.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por anticipados	(a) 8.781	6.619
	<u>8.781</u>	<u>6.619</u>

(a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la contratación de servicios.

14.- Propiedades, planta y equipos

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	503.291	503.291
Inmuebles (exepcto terrenos)	65.814	65.814
Construcciones en curso	292.965	266.911
Muebles y enseres	15.473	15.473
Maquinarias equipos e instalaciones	1.013.799	1013799
Naves, aeronaves, barcazas y similares	1.319.951	2.014.140
Equipos de computacion y sotware	15.382	15.382
Vehiculos, equipos de transporte	97.736	70.959
Otros Propiedad Planta y Equipos	196.157	368.738
	3.520.568	4.334.507
Depreciación Acumulada	(1.608.832)	(1.561.881)
	<u>1.911.736</u>	<u>2.772.626</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

15.- Otros activos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Corresponde a las cuentas por cobrar largo plazo de Compañías relacionadas y no generan ningun tipo de interés y no tienen fecha de vencimiento.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cía. Pesquera Sanadelsa	377.474	366.479
Cía. Inpamark	203.358	167.414
	<u>580.832</u>	<u>533.893</u>

16.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones Bancaria	(a)	31.562	47.494
		<u>31.562</u>	<u>47.494</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2013 las obligaciones con instituciones financieras presentan el siguiente saldo US\$39 Banco de Pacifico US\$11.522 Banco Pichincha y US\$ 20.000 Galacredi s.a. - Cobrefic s.a.

17.- Pasivo corriente

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el pasivo corriente se mostraba de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar	(a)	582.218	1.098.605
Pasivos acumulados	(b)	19.700	1.349
Impuestos por pagar	(c)	138.470	32.620
		<u>740.388</u>	<u>1.132.574</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2013 representa las cuentas a pagar a proveedores, empleados, IESS.
- (b) Corresponden principalmente a sueldos, beneficios y liquidaciones por pagar a empleados.
- (c) Corresponden a Obligaciones con Municipalidad Canton Salinas, Empresa electrica Santa Elena, Aguapen y el Servicio de Rentas Internas principalmente por Ret. en la Fuente, Ret. de Iva, Impuesto a la renta por pagar.

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ing. César Rohon Hervas	1.860.940	2.004.880
César Rohon Anda	457	457
Gral. César Rohon Sandoval	24.848	24.848
	<u>1.886.245</u>	<u>2.030.185</u>

- (a) Corresponde principalmente a préstamos entregados por accionista que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

19.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue de US\$24.000 conformado por acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
JOSE MIGUEL ROHON CABRERA	10.800	10.800	45,00%
CESAR EDUARDO ROHON CABRERA	13.196	13.196	54,98%
LUIS MARTILLO FORTUNATO	4	4	0,02%
	<u>24.000</u>	<u>24.000</u>	<u>100%</u>

20.- Aportes para futuras capitalizaciones

Cuenta del grupo patrimonio, representan valores entregados por los socios recibidos por parte de la compañía para ser capitalizados.

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ing. Cesar Rohon Cabrera	(a)	225.000	225.000
		<u>225.000</u>	<u>225.000</u>

21.- Reserva legal

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir perdidas

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva legal	(a)	606	6.060
		<u>606</u>	<u>6.060</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

22.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2013 y 2012 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de productos alimenticios. El incremento en comparación con el periodo 2013 es del 53% mas que el 2012.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Total de ventas	1.728.369	806.738
	<u>1.728.369</u>	<u>806.738</u>

23.- Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2013</u>
Costo de ventas	(1.054.170)
Costo de planta	(29.815)
Costo de Barcos	(363.993)
Gastos administrativos y ventas	(175.052)
Gastos financieros	(4.178)
Otros gastos	(81.936)
	<u>(1.709.144)</u>

24.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2013, el porcentaje será del 22%.

Las partidas que principalmente se reflejaron en la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2013, fueron las siguientes:

	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	19.224
(-) 15% participacion de trabajadores	-2.884
(+) Gastos no deducibles	6.288
Utilidad Gravable conciliada	<u>22.628</u>
(-) 22% Impuesto a la renta	-4.978
Anticipo determinado	19.762
Saldo del anticipo pendiente de pago	7846
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	-19.250
(-) Creditos tributarios de años anteriores	-22087
Saldo a favor	<u>-33.491</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

25.- Reformas tributarias

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social

Mediante el Registro Oficial No. 877 del 13 de enero del 2013 se publicó el "Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social", su objetivo es reglamentar las reformas legales introducidas por la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, a fin de alcanzar una cabal aplicación del nuevo marco jurídico tributario.

A continuación un resumen de las reformas tributarias más significativas introducidas por la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social y su Reglamento:

IVA pagado en la prestación de servicios financieros

Los sujetos pasivos que se dediquen a la producción, comercialización de bienes, o a la prestación de servicios gravados con tarifa 12% de IVA, tendrán derecho a utilizar como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado pagado en la utilización de servicios financieros gravados con 12% de IVA, de acuerdo a lo previsto en el artículo 66 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuando el sujeto pasivo no haya realizado ventas, transferencias o prestación de servicios en un período, el crédito tributario se trasladará al período en el que existan transferencias.

Impuesto a la salida de divisas

Cuando el Impuesto a la Salida de Divisas susceptible de ser considerado como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, no haya sido utilizado como tal, en todo o en parte, en la respectiva declaración del ejercicio económico corriente, el contribuyente de dicho impuesto podrá elegir entre una de las siguientes opciones:

1. Considerar dichos valores como gastos deducibles únicamente en la declaración de impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico en el que se generaron los respectivos pagos de ISD;
2. Utilizar dichos valores como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el ejercicio fiscal en que se generaron o en los siguientes cuatro años; o,
3. Solicitar la devolución de dichos valores al Servicio de Rentas Internas, dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores, en la forma y cumpliendo los requisitos que establezca la Administración Tributaria.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto a los activos en el exterior

Se considerarán como activos en el exterior, gravados con este impuesto, a los fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior, sea de manera directa o a través de subsidiarias, afiliadas u oficinas, las entidades privadas reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y las reguladas por las Intendencias del Mercado de valores de la Superintendencia de Compañías.

La tarifa del impuesto a los activos en el exterior es de 0.25% mensual sobre la base imponible aplicable para los fondos disponibles en entidades extranjeras y de inversiones emitidas por emisores domiciliados fuera del territorio nacional.

Reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios

Los sujetos pasivos que hayan sido autorizados para emitir comprobantes de venta, retención y documentos complementarios electrónicamente mediante mensajes de datos, no están obligados a emitir y entregar de manera física dichos documentos.

Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia

En el Registro Oficial No. 876 del 22 de enero del 2013 se expidió el "Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia". Este reglamento establece la información que cada sociedad se encuentra obligada a remitir electrónicamente a este ente de control en el primer cuatrimestre de cada año.

26.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de nuestro informe en Mayo 9 del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

27.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación en Mayo 10 del 2016.
