

**CPA. JIMMY LIMONES RODRIGUEZ**  
**ALBORADA 9 ETAPA MANZ. 902 V-5 DEMETRIO AGUILERA Y**  
**RODOLFO BAQUERIZO**  
**TELEFONO: Convencional 042231636 Celular 0999347843**  
**Correo Electrónico: jalimones@hotmail.com**

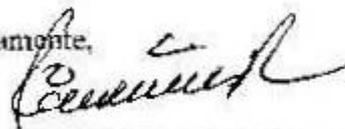
Señores  
**Superintendencia de Compañías**  
Presente

Abril 25, del 2014

Estimados Señores:

Adjunto encontrarán un (1) ejemplar de los Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 e Informe del Auditor Independiente de **QUIMANSERVI S. A.**, con No. de RUC 0991286608001. Expediente N.- 70-440-94

Atentamente,



**CPA. JIMMY LIMONES RODRIGUEZ**  
**REGISTRO SC-RNAE 417**

## **INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

A los Accionistas y Junta de Directores  
De **BILEN S. A.**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **BILEN S. A.**, (una sociedad constituida en Ecuador) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

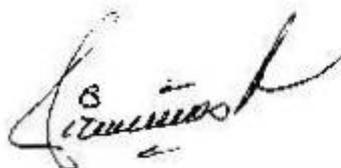
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

### **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados de situación financiera 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 de situación financiera. 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. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

## OPINION

6. En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BULEN S. A.**, al 31 de diciembre del 2013 y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIF.



**CPA. JIMMY LIMONES RODRIGUEZ**  
REGISTRO SC-RNAE 417

Guayaquil, Ecuador  
15 de abril de 2014

**BILEN S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>		<u>(DOLARES)</u>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	2.759	7.004
Inversiones Temporales		0	1.200.000
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras			
Cuentas por Cobrar	7	996	962
Activos por Impuestos Corrientes	8	12.015	9.158
Total activos corrientes		<u>15.770</u>	<u>1.217.124</u>
<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS:</b>			
Terrenos		38.757	270.145
Edificios		167.066	565.754
Maquinarias y equipos		6.109	6.109
Vehiculos		113.988	113.988
Muebles y equipos de oficina		18.004	18.004
Equipo de Computacion		6.236	6.236
Total		<u>350.162</u>	<u>980.236</u>
Menos depreciación Acumulada		<u>(87.904)</u>	<u>(253.902)</u>
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	9	<u>262.258</u>	<u>726.334</u>
Terreno disponible para la venta	10	<u>305.849</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL</b>		<u><u>583.877</u></u>	<u><u>1.943.458</u></u>

Ver notas a los estados financieros

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>DICIEMBRE 31,</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>(DOLARES)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por Pagar Accionistas	12	320.729	1.036.651
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras			
Cuentas por Pagar	11	38.313	11.470
Pasivos por Impuestos Corrientes		5.578	64
Pasivos acumulados	13	30.094	1.745
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>394.714</b>	<b>1.049.930</b>
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>			
Capital social	14	800	800
Reserva Legal		154	154
Resultados Acumulados 1 Vez NIIF	14	832.738	832.738
Utilidades (Perdidas) Acumuladas		59.836	58.112
Utilidad (Pérdida) del Periodo		(704.365)	1.724
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		<b>189.163</b>	<b>893.528</b>
<b>TOTAL</b>		<b>583.877</b>	<b>1.943.458</b>

Ver notas a los estados financieros

BILEN S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<b>DICIEMBRE 31,</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>(DOLARES)</b>	
<b>INGRESOS:</b>			
Servicios		4.800	25.700
Otros Ingresos	15	<u>339.461</u>	<u>174.509</u>
Total Ventas		<u>344.261</u>	<u>200.209</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
Administrativos y Ventas	16	113.739	146.903
Depreciación y Amortización		30.021	47.959
Otros egresos		<u>894.151</u>	<u>2.083</u>
Total costos y gastos		<u>1.037.911</u>	<u>196.945</u>
Utilidad (Pérdida) del periodo antes Participación e Impuesto a la renta		(693.650)	3.264
Participación de Trabajadores		0	(490)
Utilidad (Pérdida) del periodo antes Impuesto a la Renta		<u>(693.650)</u>	<u>2.774</u>
Impuesto a la Renta		<u>(10.715)</u>	<u>(1.050)</u>
Utilidad (Pérdida) del periodo antes Impuesto a la Renta		<u>(704.365)</u>	<u>1.724</u>

Ver notas a los estados financieros

BILEN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 2012

---

(DOLARES)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados 1 vez NIIF	Superavit por Revalorizacion	Utilidad (Pérdida) Años Anteriores	(Pérdida) del Periodo	Total
Diciembre 31, 2011	800	0	498.188	0	43.095	(30.246)	511.837
Utilidad (Pérdida) del periodo						1.724	1.724
Transferencias		154	182.687	(182.687)	(30.400)	30.246	0
Absorción de Pérdidas			(62.544)		62.544	0	0
Revalorización de Inmuebles				1.015.425			1.015.425
Otros			(618.331)		(17.127)		(635.458)
Diciembre 31, 2012	800	154	0	832.738	58.112	1.724	893.528
Utilidad (Pérdida) del periodo						(704.365)	(704.365)
Transferencias					1.724	(1.724)	0
Diciembre 31, 2013	800	154	0	832.738	59.836	(704.365)	189.163

Ver notas a los estados financieros

---

BILEN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	2013	2012
	(DOLARES)	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	(704.365)	1.724
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD Y (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Mas Depreciación	30.021	47.959
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(2.891)	17.806
Aumento (Disminución) Anticipo de Clientes	0	(20.306)
Aumento (Disminución) Otros Activos	(305.849)	0
Aumento (Disminución) en cuentas por Pagar	32.357	(89.286)
Aumento (Disminución) en pasivos Acumulados	28.349	(9.346)
Aumento (Disminución) Impuesto por Pagar	0	(1.114)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>(922.378)</u>	<u>(52.563)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto	<u>434.055</u>	<u>1.462.782</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (Disminución) en Deuda a Largo Plazo	0	(5.600)
Aumento (Disminución) en Prestamos Accionistas	(715.922)	(197.711)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<u>(715.922)</u>	<u>(203.311)</u>
<b>Aumento neto en efectivo en caja y bancos</b>	(1.204.245)	1.206.908
<b>Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:</b>		
Saldo al inicio del año	<u>1.207.004</u>	<u>96</u>
Saldo al final del año	<u><u>2.759</u></u>	<u><u>1.207.004</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**BILEN S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

Bilen S. A. (en adelante "la Compañía") fue constituida el 17 de julio de 2001 en la ciudad de Machala, Ecuador. Según resolución No. 01-G-JJ-0007762 expedida por la Superintendencia de Compañías. Su principal actividad es:

- Arrendamiento de bienes inmuebles de propiedad horizontal.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía posee (2) personas distribuidas en empleados administrativos.

La Compañía está ubicada en la Ave. José Joaquín Orrantía s/n y Ave. Leopoldo Benítez Edificio Trial Building P-4 oficina 437, en la provincia del Guayas Cantón Guayaquil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros de Bilen S. A. para el período terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 20 de Febrero de 2014.

**2. BASES DE PREPARACION**

Los estados de situación financiera adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados de situación financiera de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

**3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados de situación financiera son las siguientes:

**(a) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

## **(b) Instrumentos financieros-**

### **Activos Financieros**

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **Deterioro de activos financieros -**

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios en atrasos o en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

### **Compensación de instrumentos financieros-**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## **(c) Ingresos y costos financieros-**

Los ingresos financieros son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho a la Compañía a recibir los pagos. Los costos financieros por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

#### **(d) Propiedades y equipos-**

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedades y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurran.

Las construcciones en proceso incluyen los costos directos y materiales atribuibles incluyendo depreciación.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados.

La depreciación de propiedades y equipos se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipo de Computación	3

El método de depreciación, vidas útiles son revisados en cada fecha de presentación.

#### **(e) Deterioro de activos no financieros-**

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los activos no financieros que incluye los activos intangibles de uso, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto. Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se han determinado indicios de deterioro.

#### **(f) Provisiones y contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del Estado de Situación Financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

#### **(g) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

#### **(h) Reconocimiento de costos y gastos**

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el periodo en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

#### **(i) Impuestos-**

#### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de 22% para el año 2013; 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

#### **(j) Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### **4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

Propiedades, planta y equipos

- Obligaciones por beneficios post-empleo

## 5. NORMAS INTERNACIONALES VIGENTES:

(s.1) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de julio de 2012 y 1 de enero de 2013 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

NIC 1 - Presentación de los estados financieros- Presentación del estado de resultados integrales

NIC 16 - Propiedad, planta y equipo: Clasificación del equipo auxiliar

NIIF 10 - Estados financieros consolidados, NIC 27 Estados financieros separados

NIIF 13 - Medición a valor razonable

NIIF 12 - Revelaciones de Intereses en otras entidades

CNIIF 20 - Costos de desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

## 6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Efectivo	0	100
Bancos (a)	2.759	6.904
Total Efectivo	2.759	7.004

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## 7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos de cuentas a cobrar se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Clientes	382	382
Empleados	400	580
Otros	215	0
Total Cuentas por Cobrar	996	962

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos de activos por impuestos corrientes se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Credito Tributario	7.059	1.781
Retenciones de IVA	4.956	7.377
Total Cuentas por Cobrar	12.015	9.158

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Diciembre 31 - 2013			Diciembre 31 - 2012		
	Costo	Deprec.	Neto	Costo	Deprec.	Neto
	(Dólares)			(Dólares)		
Terrenos	38.757	0	38.757	270.145	0	270.145
Edificios	167.068	19.138	147.930	565.754	211.505	354.249
Maquinaria y Equipos	6.109	5.447	662	6.109	4.836	1.273
Vehículos	113.988	41.794	72.193	113.988	18.997	94.991
Muebles y Equipo de Oficina	18.004	15.289	2.715	18.004	12.328	5.676
Equipo de Computacion	6.236	6.236	1	6.236	6.236	0
Total	350.162	87.904	262.258	980.236	253.902	726.334

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

C O S T O	Terrenos	Edificio	Máquina y equipos	Vehículos	Mueb y Enseres	Equipo Computo
(Dólares)						
Saldo 1 de Enero, 2011	788.736	761.354	6.109	0	18.004	9.599
Adiciones y revaluó	1.221.335			113.988		
Ventas y/o bajas	(1.398.807)	(536.719)				
Reclasificaciones	(341.119)	341.119	0	0	0	(3.363)
Saldo 31 diciembre, 2012	270.145	565.754	6.109	113.988	18.004	6.236
Ventas y/o bajas	(231.388)	(398.686)	0	0	0	0
Saldo 31 diciembre, 2013	38.757	167.068	6.109	113.988	18.004	6.236

DEPRECIACION		Edificio	Máquina y equipos	Vehículos	Mueb y Enseres	Equipo Computo
(Dólares)						
Saldo 1 de Enero, 2011		189.901	4.226	0	10.759	6.006
Adiciones		26.127	612	18.998	1.797	425
Otros		(4.523)	(2)	(1)	(228)	(195)
Saldo 31 diciembre, 2012		211.505	4.836	18.997	12.328	6.236
Adiciones		3.652	611	22.797	2.961	
Ventas y/o bajas		(196.019)	0	0	0	0
Saldo 31 diciembre, 2013		19.138	5.447	41.794	15.289	6.236

## 10. TERRENO DISPONIBLE PARA A VENTA

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

	Diciembre 2013	Diciembre 2012
( En Dólares )		
Terrenos disponible para la venta	305.849	0
Saldo al Final		0
	305.849	

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo representa terrenos en proceso legal, fueron vendidos a Coopera Ltda., (Institución Financiera disuelta el 16 de diciembre del 2013 por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS) y que la compañía está solicitando la devolución de las tierras por incumplimiento en el pago.

## II. CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 2013	Diciembre 2012
	( En Dólares )	
Proveedores	35.685	10.298
Otros	2.628	1.172
Saldo al Final	38.313	11.470

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

### 12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo por pagar a partes relacionadas se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 2013	Diciembre 2012
	( En Dólares )	
Lupe Castillo Salgado	296.919	908.803
Luis Arturo Quirola Villalba	0	127.848
Tocalit S.A.	13.543	0
Quimanservi S.A.	10.267	0
Saldo al Final	320.729	1.036.651

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar accionistas representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

### 13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de pasivos acumulados por pagar se conformaba de la siguiente manera:

	Diciembre 2013	Diciembre 2012
	( En Dólares )	
Décimo tercero	2.055	221
Décimo Cuarto	2.135	730
Vacaciones	1.519	304
Otros	24.385	490
Saldo al Final	30.094	1.745

## 14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### (a) Capital Social-

El capital social de la Compañía consiste de 800 acciones de US\$ 1,00 de valor nominal unitario. El aporte de Accionistas, está compuesto como sigue:

	Diciembre 31,	
	Porcentaje (%)	(Dólares)
Arturo Quirola	50	400
Lupe Castillo de Quirola	50	400
Saldo al Final	100	800

### (b) Reserva Legal-

La ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

## 15. 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.

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos tres años.

### b) Dividendos en efectivo-

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

### c) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Por recuperar:		
Retenciones en la Fuente	0	1.781
Credito Tributario	7.059	2.853
Retenciones IVA	4.956	4.524
Por pagar:		
Retenciones en la fuente	1.071	2.138
Retenciones IVA	1.066	0
Impuesto a la Renta	666	3.440

d) Conciliación del resultado contable-tributario-

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

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	0	2.774
<b>Más Partidas de conciliación</b>		
Gastos no deducibles	0	<u>1.792</u>
Utilidad gravable	0	4.566
Tasa de Impuestos	22%	23%
Provisión para impuesto a la renta	0	1.050

e) Movimiento de la provisión para Impuesto a la Renta:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	1.050	0
Provisión	666	1.050
Pagos	<u>(1.050)</u>	<u>(0)</u>
Saldo al final del año	666	1.050

**15. OTROS INGRESOS**

La compañía durante el año 2013 generó otros ingresos por \$ 64.250 correspondientes a intereses ganados por inversión póliza a plazo en una institución financiera y \$ 275.211 utilidad por venta de un edificio localizado en la ciudad de Machala.

#### 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de gastos administrativos y ventas se conformaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Costo de Personal	51.118	55.183
Mantenimiento y Combustible	5.102	4.669
Honorarios Profesionales	14.871	15.714
Servicios Básicos	7.267	7.496
Impuestos y contribuciones	10.715	16.087
Otros	24.666	47.754
<b>Total Gastos de Administración y Ventas</b>	<b>113.739</b>	<b>146.903</b>

#### 17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2014 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.

	Diciembre 31 - 2013			Diciembre 31 - 2012		
	Costo	Deprec.	Neto	Costo	Deprec.	Neto
	(Dólares)			(Dólares)		
Terrenos	1.677.750	0	1.677.750	1.737.750	0	737.750
Edificios	1301.261	328.787	972.474	973.916	280.091	93.825
Infraestructura Camaronera	3.865.680	2.702.049	1.163.631	3.865.680	2.319.407	1.546.273
Maquinarias y equipos	1.114.970	341.387	773.583	837.991	248.493	589.498
Muebles y enseres	8.932	1.668	7.264	9.224	849	8.375
Vehículos	285.024	108.404	176.620	231.811	83.747	148.064
Equipo de Computo	29.942	20.744	9.198	28.241	15.177	13.064
Importaciones en transito	0	0	0	370.954	0	370.954
Construcciones en proceso	166.355	0	166.355	285.788	0	285.788
<b>Total</b>	<b>8.449.914</b>	<b>3.503.039</b>	<b>4.946.875</b>	<b>8.541.355</b>	<b>2.947.764</b>	<b>5.393.591</b>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

COSTO	Terrenos		Infraes. Camaronera	Maqui- narias y Equipos	Muebles y Enseres	Vehiculos	Equipo de Computo	Importa- ciones en Transito	Cosntruc- ciones en proceso	Total
	Saldo a 1/1/2011	1.677.750	973.916	3.865.680	508.637	733	144.562	21.254	0	65.275
Adiciones	60.000			352.032	8.491	87.249	6.987	370.954	220.515	1.106.228
Baja y Ventas	0			(22.678)						(22.678)
Saldo a 31/12/2012	1.737.750	973.916	3.865.680	837.991	9.224	231.811	28.241	370.954	285.788	8.341.355
Adiciones	0	327.345		250.101	0	53.213	1.701	0	0	632.360
Baja y Ventas	(60.000)			28.878	(292)			(370.954)	(119.433)	(523.801)
Saldo a 31/12/2013	1.677.750	1.301.261	3.865.680	1.114.970	8.932	285.024	29.942	0	166.355	8.449.914

DEPRECIACION	Edificios		Infraes. Camaronera	Maqui- narias y Equipos	Muebles y Enseres	Vehiculos	Equipo de Computo	Importa- ciones en Transito	Cosntruc- ciones en proceso	Total
	Saldo a 1/1/2011	231.395	1.932.940	184.840	331	50.625	12.784			
Adiciones	48.696	386.567	71.673	510	33.122	2.393				542.969
Baja y Ventas				(8.060)						(8.060)
Saldo a 31/12/2012	280.091	2.319.407	248.493	849	83.747	15.177				2.947.764
Adiciones	48.696	382.642	88.894	819	38.135	5.567				564.753
Baja y Ventas			4.000	0	(13.478)					(9.478)
Saldo a 31/12/2013	328.787	2.702.049	341.387	1.668	108.404	20.744				3.503.039

## 11. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los préstamos bancarios se conformaban de la siguiente manera

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Coopera Ltda.	155.053	0	138.913	156.383
Banco de Machala	57.484	0	200.000	0
Total Préstamos Bancarios	212.517	0	338.913	156.383

## 12. CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Proveedores	458.129	727.729
Aportaciones al seguro social	15.732	16.432
Anticipo de clientes		2.500
Intereses por Pagar Coopera	16.006	0
Total Cuentas por Pagar	489.867	746.661

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a proveedores representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

## 13. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas por pagar anticipo de clientes representan obligaciones contraídas por compra de camarón que no devengan intereses.

## 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente IVA	14.566	7.080
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	14.610	7.066
Total Pasivos por Impuestos Corrientes	29.176	14.146

## 15. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de pasivos acumulados por pagar se conformaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Décimo tercer sueldo	23.435	6.338
Décimo cuarto sueldo	25.594	27.744
Vacaciones	21.740	35.938
Nomina por pagar	36.252	6.763
Participación de Utilidades	0	6.207
Total Pasivos Acumulados	107.021	82.990

## 16. PRESTAMOS ACCIONISTAS

### (a) Saldos por pagar a partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo por pagar a partes relacionadas se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Luis Arturo Quirola Villalba	3.857.139	4.966.388
Lupe Castillo Salgado	743.797	351.245
Total Prestamos accionistas	4.600.935	5.317.633

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar a partes relacionadas, representaban obligaciones contraídas que no devengaban interés alguno ni contienen plazo de vencimiento.

### (b) Administración y alta dirección-

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

## 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST-EMPLEO

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

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

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

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Jubilación patronal	41.435	41.435
Indemnización por desahucio	15.600	15.600
<b>Total por Beneficios empleados</b>	<b>57.035</b>	<b>57.035</b>

La compañía al 31 de diciembre no realizó ajustes debido a que el informe de actuaría no considero necesaria

## 18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital social de la Compañía consiste de 800 acciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario. Aporte de Accionistas, está compuesto como sigue:

ACCIONISTAS	%	VALOR
Luis Arturo Quirola	50	400
Lupe Castillo de Quirola	50	400
<b>Total Accionistas</b>	<b>100</b>	<b>800</b>

**Reserva Legal** La ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

## 19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Por los años 2013 y 2012, los gastos de administración y ventas se formaron de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Costo de Personal	399.092	606.964
Mantenimiento y Combustible	76.191	34.472
Honorarios Profesionales	90.446	87.151
Servicios Básicos	34.822	33.974
Arriendos	2.620	2.567
Gasto de viaje	21.049	65.008
Impuestos y contribuciones	85.673	84.473
Otros	110.507	75.809
<b>Total Gastos de Administración y Ventas</b>	<b>820.400</b>	<b>990.418</b>

## 20. IMPUESTO A LA RENTA

### a) Situación tributaria-

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

La Compañía no ha sido fiscalizada durante los últimos tres años.

b) Activos y pasivos del año corriente Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones en la Fuente	75.966	62.171
Credito tributario IVA	198.417	290.007
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		

Retenciones en la fuente IVA	14.566	7.080
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	14.610	7.066
Impuesto a la renta		

c) **Impuesto a la renta reconocida en los resultados** – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Utilidad (Perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(132.262)	109.170
Gastos deducibles	124.839	68.583
Amortización perdidas tributarias años anteriores	(109.536)	(141.891)
Deducciones leyes especiales	0	(8.715)
Utilidad gravable	0	27.147
Impuesto a la renta causado al 22% (2012 – 23%)	0	6.244

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

#### e) **Dividendos en efectivo-**

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

## **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 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.