

Pescayo S.A.

## Estados Financieros

**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

### **Contenido**

#### **Opinión del Auditor Externo Independiente**

#### **Estados Financieros**

Estados de Situación Financiera .....	2
Estados de Resultado Integral .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas .....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

Econ. Edgar Wagner Absalón Hernández Peláez  
Auditor Externo Independiente

## **Informe del Auditor Externo Independiente**

### **Introducción**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de PESCAYO S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Este ejercicio económico 2013 es el primer estado financiero, por disposiciones legales, sujeto a auditoría externa.

### **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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes), y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido 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. Mis 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 financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos 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 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.

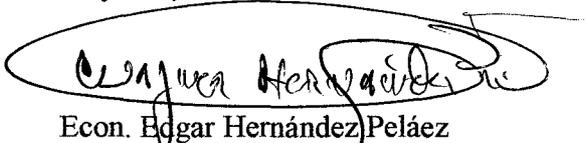
Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

4. Debido a que fui contratado como auditor externo en una fecha posterior al cierre del estado de situación financiera, no me ha sido factible estar presente en la toma física de inventarios de cultivos en proceso y materia prima e insumos por US 114,275 al 31 de diciembre del 2013.

### **Opinión**

5. En mi opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del asunto descrito en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PESWAYO S.A., al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes).

Mayo 31, 2014



Econ. Edgar Hernández Peláez  
Auditor Externo  
SC RNAE – No. 531

## Pescayo S.A.

### Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013		2012
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 29,696.04	US\$	47,298.19
Inversiones (Nota 5)	420,176.14		408,436.14
Cuentas por cobrar (Nota 6)	346,033.11		321,743.59
Impuestos corrientes	-		17,182.16
Inventarios (Nota 7)	114,275.39		204,288.73
Total activos corrientes	<u>910,180.68</u>		<u>998,948.81</u>
Propiedades y equipos, neto (Nota 8):	233,645.56		122,017.78
Total activos	<u>US\$ 1,143,826.24</u>	US\$	<u>1,120,966.59</u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias (Nota 9)	US\$ 192,841.73	US\$	366,299.12
Cuentas por pagar (Nota 10)	224,680.19		322,925.27
Impuestos corrientes (Nota 11)	49,735.08		28,863.52
Pasivos acumulados (Nota 12)	66,823.72		34,733.27
Total pasivos corrientes	<u>534,080.72</u>		<u>752,821.18</u>
Patrimonio de accionistas (Nota 13):			
Capital pagado	800.00		800.00
Reserva legal	364.75		364.75
Reserva de capital	13,386.04		13,386.04
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	-		-
Ganancias acumuladas	353,594.62		353,594.62
Ganancia del ejercicio	241,600.11		-
Total patrimonio de accionistas	<u>609,745.52</u>		<u>368,145.41</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>US\$ 1,143,826.24</u>	US\$	<u>1,120,966.59</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Segundo Reyes Gonzabay – Representante Legal CPA. Katty Correa Guagua - Contadora General



## Pescayo S.A.

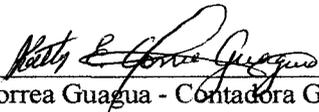
### Estados de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias		2,163,066.67	1,669,248.97
Costo de ventas	17	(1,330,776.95)	(1,033,762.71)
<b>Margen bruto</b>		<b>832,289.72</b>	<b>635,486.26</b>
Gastos de administración y ventas	17	(453,750.79)	(526,056.31)
Gastos financieros		(24,793.98)	(16,808.55)
Participación de trabajadores		(54,372.86)	(14,005.99)
Otros ingresos		8,740.80	751.89
<b>Utilidad (perdida) antes de impuestos</b>		<b>308,112.89</b>	<b>79,367.30</b>
Impuesto a las ganancias	11	(66,512.78)	(25,698.87)
<b>Utilidad, perdida del año</b>		<b><u>241,600.11</u></b>	<b><u>53,668.43</u></b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<b><u>241,600.11</u></b>	<b><u>53,668.43</u></b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Sr. Segundo Reyes Gonzabay – Representante Legal CPA.   
Katty Correa Guagua - Contadora General

## Pescayo S.A.

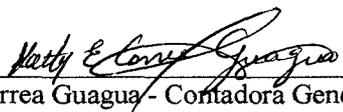
### Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					
	Capital Pagado	Reserva legal	Reserva de capital	Efectos por aplicación de las NIIF	Ganancias acumuladas	Ganancia del ejercicio
Saldos a Enero 1, 2012	800.00	364.75	13,386.04	-	135,157.51	164,768.68
Transferencia					164,768.68	(164,768.68)
Resultado integral, 2012						53,668.43
Transferencia a ganancias acumuladas					53,668.43	(53,668.43)
Saldos a Diciembre 31, 2012	<b>800.00</b>	<b>364.75</b>	<b>13,386.04</b>	-	<b>353,594.62</b>	-
Resultado integral, 2013						241,600.11
Saldos a Diciembre 31, 2013	<b>800.00</b>	<b>364.75</b>	<b>13,386.04</b>	-	<b>353,594.62</b>	<b>241,600.11</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Sr. Segundo Reyes Gonzabay – Representante Legal CPA.   
Katty Correa Guagua – Contadora General

## Pescayo S.A.

### Estado de Flujos de Efectivo-Método Directo

Año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2013</u>
<b>Actividades de Operación:</b>	
Recibido de clientes	2,269,908.71
Pagado a proveedores y colaboradores	(1,967,858.45)
Intereses pagados y otros ingresos	(16,053.18)
Impuesto a la renta	<u>(21,683.29)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>264,313.79</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>	
Adquisiciones de propiedades y equipos	(132,372.33)
Otros activos	<u>(143,226.38)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(275,598.71)</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>	
Deuda con entidades bancarias	(173,457.39)
Deuda con accionistas y otros	<u>167,140.16</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>(6,317.23)</u>
Variación en efectivo	(17,602.15)
Efectivo al inicio del año	<u>47,298.19</u>
Efectivo al final del año	<u>29,696.04</u>
 <b>Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Resultado integral neto	241,600.11
Amortizaciones y provisiones	120,301.72
Cambios en activos y pasivos corrientes:	
Activos corrientes	214,037.54
Pasivos corrientes	<u>(311,625.58)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>264,313.79</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Sr. Segundo Reyes Gonzabay – Representante Legal CPA.   
Katty Correa Guagua - Contadora General

# **Pescayo S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

### **1. Actividad**

La compañía está constituida en Ecuador desde 1996. Los ingresos de la compañía se refieren exclusivamente a las actividades de explotación de criaderos de larvas de camarones en la isla Puná.

### **2. Políticas Contables Significativas**

#### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros. Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es el caso del inventario para consumo, el impuesto diferido, el gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos de operación y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

## **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluyendo, los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

## **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Se registran a su valor razonable 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 la recuperación de estas cuentas.

## **2.5 Inventario**

Representado por materia prima e insumos y cultivos en proceso. Se registra al costo de adquisición y/o de producción respectivamente, los cuales no exceden al valor neto de realización, al considerar la regla establecida en la sección de inventarios: costo o valor neto de realización VNR, el que resulte menor.

## **2.6 Propiedades y equipos**

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

## **2.7 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Edificación	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos y embarcaciones	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

## **2.8 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

## **2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Se registran al valor razonable.

## **2.10 Impuestos**

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2013, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **2.11 Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

## **2.12 Beneficios a empleados**

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal y desahucio, según las normas internacionales de información financiera NIIF, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de coste de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La entidad no reconoció provisión alguna debido a la poca antigüedad de su personal
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

## **2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia del camarán; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.14 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

## **2.15 Compensación de saldos y transacciones**

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### 3. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

**Deterioro de activos.** A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2013 y 2012 no se identificaron pérdidas por deterioro.

**Vida útil de propiedades y equipos.** La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determinó que la vida útil de sus activos fijos no amerita ser modificada.

### 4. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	US\$ -	US\$ 68.61
Caja general	9,000.00	-
Bancos locales cuentas corrientes	19,538.99	35,649.97
Banco del exterior	1,157.05	11,579.61
	<u>US\$ 29,696.04</u>	<u>US\$ 47,298.19</u>

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

## 5. Inversiones

Las inversiones son activos financieros y están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Rumiñahui, depósito a plazo fijo vencimiento en junio 2014 e interés del 5.75%	US\$ 100,000.00	US\$ 100,000,00
Banco Pichincha, depósito a plazo fijo vencimiento en enero 2014 renovable e interés del 2.25%	68,436.14	68,436.14
Banco Pichincha Panamá, depósito a plazo fijo vencimiento en enero 2014 renovable e interés del 3.75 %	251,640.00	240,000,00
Banco Pichincha ahorro programado	100.00	-
	<u>US\$ 420,176.14</u>	<u>US\$ 408,436.14</u>

## 6. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros y están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes locales	US\$ 35,481.56	US\$ 142,323,60
Anticipos a proveedores	32,037.89	-
Empleados	27,331.74	34,507.81
Coturcor S.A.	134,254.01	-
Nesetro S.A.	112,934.33	132,716,83
Otros	6,610.27	14,457.22
Subtotal	<u>348,649.80</u>	<u>324,005.46</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	<u>(2,616.69)</u>	<u>(2,261.87)</u>
	<u>US\$ 346,033.11</u>	<u>US\$ 321,743.59</u>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 30 a 45 días y no generan intereses.

Las cuentas por cobrar a las entidades relacionadas Corporación Turística & Comercio S.A. Coturcor y Nesetro S.A. no tienen fecha específica de vencimiento

El incremento de provisión para cuentas incobrables fue cargado al estado de resultados del periodo 2013.

## 7. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cultivo en proceso	US\$ 105,985.13	US\$ 114,636.86
Materia prima e insumos	8,290.26	89,651.87
	<u>US\$ 114,275.39</u>	<u>US\$ 204,288.73</u>

El cultivo en proceso representan piscinas con camarón que constituye el activo biológico en estado de crianza y desarrollo.

## 8. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terreno	US\$ 3,363.12	US\$ 3,363.12
Edificio	24,161.55	24,161.55
Maquinarias y equipos	223,522.18	145,665.74
Embarcaciones	47,560.97	-
Vehículos	25,010.98	22,007.21
Muebles y enseres	1,604.00	1,604.00
Equipo de computación	6,594.80	2,757.51
Repuestos	113.86	-
Subtotal	331,931.46	199,559.13
Menos - Amortización acumulada	(98,285.90)	(77,541.35)
	<u>US\$ 233,645.56</u>	<u>US\$ 122,017.78</u>

Un movimiento de las propiedades y equipos, a excepción de los repuestos, correspondiente al ejercicio económico 2013 es como sigue:

	Terreno	Edificio	Maquinar ias y		Embarcacione	Vehiculos	Muebles y	Equipos de	Total
			equipos				enseres	computación	
<b>Costo:</b>									
Saldo al 31-Dic-2012	3,363.12	24,161.55	145,665.74	-	22,007.21	1,604.00	2,757.51	199,559.13	
Adiciones			77,856.44	47,560.97	3,003.77	-	3,837.29	132,258.47	
Saldo al 31-Dic-2013	3,363.12	24,161.55	223,522.18	47,560.97	25,010.98	1,604.00	6,594.80	331,817.60	
<b>Depreciación acumulada:</b>									
Saldo al 31-Dic-2012	-	(20,546.61)	(42,286.78)	-	(13,177.65)	(666.73)	(863.58)	(77,541.35)	
Depreciación del año 2013		(1,087.32)	(12,333.38)	(2,008.35)	(3,772.51)	(676.66)	(866.33)	(20,744.55)	
Saldo al 31-Dic-2013	-	(21,633.93)	(54,620.16)	(2,008.35)	(16,950.16)	(1,343.39)	(1,729.91)	(98,285.90)	
Saldo neto	3,363.12	2,527.62	168,902.02	45,552.62	8,060.82	260.61	4,864.89	233,531.70	

## 9. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias están constituidas como sigue:

	2013	2012
Banco Rumiñahui, préstamo con garantía de activo financiero vencimiento en junio 2014 e interés del 5.75%	US\$ 100,000.00	US\$ 135,920.30
Banco Pichincha, préstamo con garantía de activo financiero vencimiento en enero 2014 e interés del 6.25%	61,000.00	163,568.57
Banco Pichincha, Panamá préstamo con garantía de activo financiero vencimiento en enero 2014 e interés del 6.75%	8,736.58	66,810.25
Banco del Pichincha, sobregiro contable	23,105.15	-
	<b>US\$ 192,841.73</b>	<b>US\$ 366,299.12</b>

## 10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2013	2012
Proveedores locales	US\$ 31,678.65	US\$ 297,063.89
Accionistas	183,212.86	1,829.97
Otras	9,788.68	24,031.41
	<b>US\$ 224,680.19</b>	<b>US\$ 322,925.27</b>

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

## 11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta a pagar	US\$ 44,829.49	US\$ 25,698.87
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,939.76	1,310.08
Retenciones de iva	965.83	1,854.57
	<u>US\$ 49,735.08</u>	<u>US\$ 28,863.52</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% (23% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad líquida	308,112.89	79,367.30
<b>Partidas de conciliación</b>		
Menos rentas exentas	-	(751.89)
Más gastos no deducibles	2,146.24	44,380.48
Más gastos atribuibles a ingresos exentos		708.19
Más participación de ingresos netos exentos	-	119.34
Menos incremento neto de empleos	(7,928.32)	(7,437.50)
Menos pagos a discapacitados	-	(4,651.70)
Utilidad gravable	302,330.81	111,734.22
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta causado	66,512.78	25,698.87
Anticipo	-	16,866.15
Menos retenciones efectuadas en el año	(21,683.29)	(16,682.16)
Crédito tributario	-	500.00
Impuesto a la renta a pagar	<u>44,829.49</u>	<u>25,382.86</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2010, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2011 al 2013, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

**Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción.** Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

**Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental.** El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

## 12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2013	2012
Beneficios sociales	US\$ 12,450.86	US\$ 15,262.72
Participación de trabajadores	54,372.86	14,005.99
Otros	-	5,464.56
	<b>US\$ 66,823.72</b>	<b>US\$ 34,733.27</b>

Un movimiento de los beneficios sociales, correspondiente al ejercicio económico 2013 es como sigue:

	Decimo tercero	Decimo cuarto	Participación de		
			Vacaciones	trabajadores	Total
Saldo al 1-Enero-2013	2,377.53	7,200.59	5,518.21	14,005.99	24,102.32
Provisiones	23,163.35	11,933.71	398.32	54,372.86	89,868.24
Pagos	(23,457.38)	(11,963.40)	(2,720.07)	(14,005.99)	(52,146.84)
Saldo al 31-Dic-2013	2,083.50	7,170.90	3,196.46	54,372.86	66,823.72

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades contables.

### 13. Patrimonio

**Capital pagado.** Está representado por de 200 acciones ordinarias y nominativas de US 4,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está fijado en US 1,600. La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

**Reserva legal.** Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de capital.** Representa una reserva proveniente del proceso de conversión de sucres a dólares que puede ser utilizada para aumento de capital o compensación de pérdidas incurridas.

### 14. Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se revelan en el estado de situación financiera.

### 15. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### 16. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas en marzo de 2014

### 17. Costo y gastos por su naturaleza

Un resumen del costo de ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>
Inventario inicial	204,288.73
Compras locales y costo de producción	1,240,763.61
Inventario final	(114,275.39)
	<hr/>
Costo de ventas	<u>1,330,776.95</u>

Un detalle de los gastos administrativos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>
Sueldos	123,235.18
Beneficios sociales	13,359.33
Aporte patronal incluye fondo de reserva	24,139.12
Honorarios	4,550.48
Arrendamientos	1,100.00
Mantenimiento y reparaciones	18,305.84
Combustibles y lubricantes	131.73
Suministros, materiales y repuestos	4,307.72
Transporte	16,652.17
Depreciaciones y provisiones	18,974.88
Iva cargado al gasto	61,030.60
Otras	<u>167,963.74</u>
Total	<u>453,750.79</u>

## **18. Acuerdo de Autorización de la Actividad Acuícola**

Según acuerdo No 101 de la Subsecretarías de Acuicultura y Defensa Nacional del 18 de setiembre del 2008 se autoriza a la compañía la renovación de los Derechos de Concesión, por el tiempo de 10 años sobre una extensión de 85.95 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio la Florida y el Placer, de la parroquia Puna, cantón Guayaquil provincia del Guayas para ejercer la actividad acuícola.

Según acuerdo No 036-2013-M de la Subsecretaria de Acuicultura del 7 de mayo del 2013 se autoriza a la compañía para ejercer la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón blanco, en tierras arrendadas al accionista principal, en una extensión de 128.33 hectáreas ubicadas en el sector Rio Hondo y la Florida, parroquia Puna, cantón Guayaquil, provincia del Guayas debiendo cumplir con toda la legislación vigente en el ordenamiento jurídico ecuatoriano relativa a la actividad acuícola, bajo las prevenciones de aplicar las sanciones determinadas en las mismas.