

## **HIDROGUAYAS S.A.**

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
Hidroguayas S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Hidroguayas S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración 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 de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución 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 de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin 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 Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



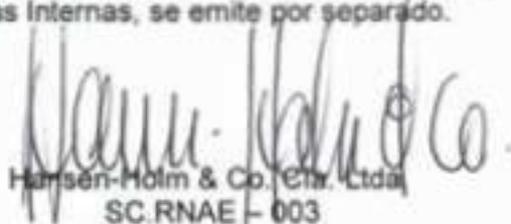
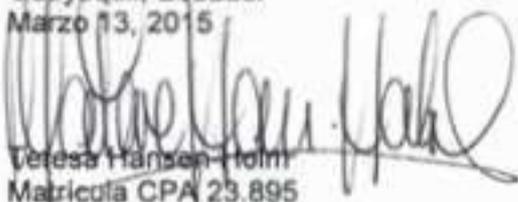
6. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hidroguayas S.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Asuntos de énfasis

7. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía presenta capital de trabajo negativo por US\$945,683 (2013: US\$665,166).
8. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene saldos por pagar a partes relacionadas por US\$705,488 (2013: US\$417,789) como se expone en la Nota 9. **PARTES RELACIONADAS**, evidenciándose que las operaciones con Basesurcorp S.A. corresponden fundamentalmente a los ingresos percibidos por la venta de camarón.
9. El Informe de Cumplimiento Tributario de Hidroguayas S.A. al 31 de diciembre del 2014, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Marzo 13, 2015

Teresa Hansen-Holm  
Matrícula CPA 23.895



Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.  
SC.RNAE - 003



HIDROGUAYAS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo		23,797	3,564
Cuentas por cobrar		75	743
Inventarios	5	194,392	94,622
Otros activos		0	847
Total activos corrientes		<u>218,264</u>	<u>99,776</u>
Propiedad, instalaciones y equipos, neto	6	<u>1,100,378</u>	<u>1,070,147</u>
Total activos		<u>1,318,642</u>	<u>1,169,923</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Obligación financiera	7	176,045	156,118
Cuentas y documentos por pagar	8	216,337	137,538
Partes relacionadas	9	705,488	417,789
Gastos acumulados		66,013	53,497
Total pasivos corrientes		<u>1,163,883</u>	<u>764,942</u>
Obligaciones por beneficios a los empleados		4,523	2,520
Obligación financiera	7	93,089	245,523
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	800	800
Reserva legal		400	400
Aportes futuras capitalizaciones	11	15,671	25,671
Resultados acumulados	11	<u>40,276</u>	<u>130,067</u>
Total patrimonio		57,147	156,938
Total pasivo y patrimonio		<u>1,318,642</u>	<u>1,169,923</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. José Emilio Bruzzone Roldós  
Gerente General

  
Ing. Jacqueline Cruz  
Contadora General

HIDROGUAYAS S.A.

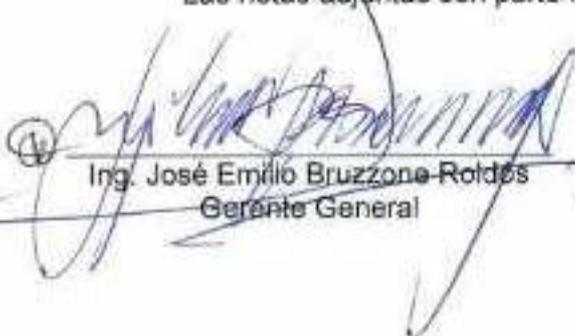
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

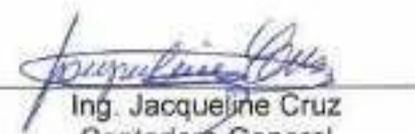
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas	1	959,232	951,461
Costo de ventas		<u>(665,958)</u>	<u>(597,185)</u>
Utilidad bruta		293,274	354,276
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración		(158,521)	(91,668)
Gastos financieros		(38,844)	(47,774)
Otros ingresos		45	39
Total gastos		<u>(197,320)</u>	<u>(139,403)</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		95,954	214,873
Participación a trabajadores	10	(14,393)	(32,231)
Impuesto a las ganancias	10	<u>(19,111)</u>	<u>(30,299)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>62,450</u>	<u>152,343</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. José Emilio Bruzzone-Roldós  
Gerente General

  
Ing. Jacqueline Cruz  
Contadora General

HIDROGUAYAS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E. U. A.)

	Resultados acumulados							
	Capital social	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva de capital	Adopción por primera vez de los NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2012	800	208	25,671	424	41,484	(64,082)	(22,174)	4,585
Transferencia a reserva legal		102				(102)	(102)	0
Utilidad neta del ejercicio						152,343	152,343	152,343
Saldos a diciembre 31, 2013	800	400	25,671	424	41,484	88,158	130,067	156,938
Devolución de aportes, ver Nota 11. PATRIMONIO			(10,000)				0	(10,000)
Pago de dividendos, ver Nota 11. PATRIMONIO						(152,241)	(152,241)	(152,241)
Absorción de pérdidas, ver Nota 11. PATRIMONIO				(424)	(41,484)	41,908	0	0
Utilidad neta del ejercicio						62,450	62,450	62,450
Saldos a diciembre 31, 2014	800	400	15,671	0	0	40,276	40,276	57,147

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. José Emilio Bruzzone Roldos  
 Gerente General

  
 Ing. Jacqueline Cruz  
 Contadora General

HIDROGUAYAS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

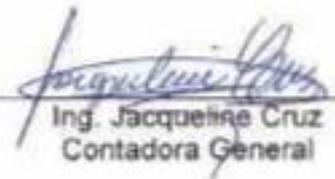
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Utilidad neta del ejercicio	62,450	152,343
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	33,504	62,530
Depreciación	56,348	51,709
Obligaciones por beneficios a los empleados	2,003	988
<b><u>Cambios netos en activos y pasivos:</u></b>		
Cuentas por cobrar y otros	1,516	(9,705)
Inventarios	(99,770)	(33,348)
Cuentas por pagar y otros	57,811	18,329
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>113,862</u>	<u>242,846</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición de propiedad, maquinarias y equipos, neto	<u>(86,579)</u>	<u>(16,640)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(86,579)</u>	<u>(16,640)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u></b>		
Pago de dividendos	(152,241)	0
Cuentas por pagar relacionadas, neto	287,899	(107,208)
Devolución de aportes a futuras capitalizaciones	(10,000)	0
Obligaciones financieras	<u>(132,508)</u>	<u>(129,077)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	<u>(7,050)</u>	<u>(236,285)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo	20,233	(10,079)
Efectivo al comienzo del año	3,564	13,643
Efectivo al final del año	23,797	3,564

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. José Emilio Bruzzone Roldós  
Gerente General

  
Ing. Jacqueline Cruz  
Contadora General

## HIDROGUAYAS S.A.

7

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

#### 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Hidroguayas S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 3 de mayo de 1999, y su actividad principal es dedicarse a la explotación de criaderos de camarones - camaronerías y venta.

Al 31 de diciembre del 2014, el 100% (2013: 59%) de la venta de camarón fue realizada a Basesurcorp S.A., ver Nota 9: PARTES RELACIONADAS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta General Universal Ordinaria de Accionistas de fecha 1 de abril del 2014.

#### 2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

##### a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

#### b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

#### c) Activo biológico

Se mide inicialmente y en su crecimiento al costo, y luego en su cosecha al valor razonable reconociendo cualquier diferencia en resultados como ingreso o pérdida. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en los resultados en el periodo que se producen.

#### d) Propiedad, instalaciones y equipos

Las propiedades, pozos y piscinas, y equipos se presentan a su valor razonable.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de bombeo	10 años
Equipo de transporte camaronero	5 años
Piscinas	20 años
Aeronaves	20 años
Otras instalaciones y equipos generales	10 años

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

f) Obligaciones por beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal, es registrado en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

g) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

#### h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden el valor de la venta de camarón, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha realizado la transferencia de dominio de los productos al cliente.

### 3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de Finanzas de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

#### a) Riesgos naturales

El camarón está sujeto a la existencia de nuevas enfermedades o mutaciones de enfermedades bacterianas o virus. Históricamente se ha visto que ocurren en periodos de tiempo rápidos; es decir, llega la enfermedad y afecta inmediatamente a las producciones.

En ciertas ocasiones se puede predecir o advertir de enfermedades que se están manifestando en otros países productores, por lo que la Compañía puede con antelación tomar medidas para evitar que los productores del país sean afectados. Dentro de las más devastadoras enfermedades que han llegado al Ecuador, han sido: yellow heat, mal de taura y el reciente white spot.

Cabe mencionar que las tres enfermedades, antes descritas, nunca fueron erradicadas del país, y el sector camaronero aprendió a convivir y a llevar las producciones con estos virus y enfermedades.

#### b) Riesgos económicos

El precio puede disminuir por baja de la demanda o cuando hay sobre-oferta.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios se componen de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo biológico	124,859	55,155
Balanceado	54,266	33,331
Otros	15,267	6,136
	<u>194,392</u>	<u>94,622</u>

## 6. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de propiedad, instalaciones y equipos, neto es el siguiente:

	<u>Saldo según</u> <u>libros al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>2014</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldo según</u> <u>libros al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>%</u>
<u>Costo no depreciables</u>				
Terrenos (1)	442,722	0	442,722	
Total costo no depreciable	<u>442,722</u>	<u>0</u>	<u>442,722</u>	
<u>Costo depreciables</u>				
Equipo de transporte camaronero	6,160		6,160	20%
Equipo de bombeo	114,049	59,679	173,728	10%
Instalaciones y edificaciones	347,911		347,911	5%
Otras instalaciones	87,326		87,326	10%
Naves, aeronaves	123,027		123,027	5%
Maquinarias	75,889	26,900	102,589	10%
Equipo de cómputo	769		769	33%
Total costo depreciables	<u>754,931</u>	<u>86,579</u>	<u>841,510</u>	
Total costo	1,197,653	86,579	1,284,232	
Total depreciación acumulada	<u>(127,506)</u>	<u>(56,348)</u>	<u>(183,854)</u>	
Propiedad, instalaciones y equipos, neto	<u>1,070,147</u>	<u>30,231</u>	<u>1,100,378</u>	

(1) Los terrenos se encuentran garantizando las obligaciones con el Banco de Machala, ver Nota 7. OBLIGACIÓN FINANCIERA.

	Saldo según libros al 31/12/2012	2013		Saldo según libros al 31/12/2013	%
		Adiciones	Ajuste y/o reclasificación		
<b>Costo no depreciables</b>					
Terrenos (1)	442,722	0	0	442,722	
Construcciones en proceso	0	11,804	(11,804)	0	
<b>Total costo no depreciables</b>	<b>442,722</b>	<b>11,804</b>	<b>(11,804)</b>	<b>442,722</b>	
<b>Costo depreciables</b>					
Equipo de transporte camaronero	6,160	0	0	6,160	20%
Equipo de bombeo	114,049	0	0	114,049	10%
Instalaciones y edificaciones	346,097	1,814	0	347,911	5%
Otras instalaciones	73,269	2,253	11,804	87,326	10%
Naves, aeronaves	123,027	0	0	123,027	5%
Maquinarias	75,689	0	0	75,689	10%
Equipo de cómputo	0	769	0	769	33%
<b>Total de costo depreciables</b>	<b>738,291</b>	<b>4,836</b>	<b>11,804</b>	<b>754,931</b>	
<b>Total costo</b>	<b>1,181,013</b>	<b>16,640</b>	<b>0</b>	<b>1,197,653</b>	
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(75,787)</b>	<b>(51,709)</b>	<b>0</b>	<b>(127,506)</b>	
<b>Propiedad, instalaciones y equipos, neto</b>	<b>1,105,216</b>	<b>(35,069)</b>	<b>0</b>	<b>1,070,147</b>	

## 7. OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la obligación financiera registrada por la Compañía es la siguiente:

	2014		Total
	Porción corriente	Porción largo plazo	
<b>Banco Machala</b>			
Préstamos con vencimiento en julio del 2016, a una tasa que fluctúa entre 9.76% y 11% anual (1)	176,045	93,089	269,134
	<u>176,045</u>	<u>93,089</u>	<u>269,134</u>
<b>Banco Machala</b>			
Préstamos con vencimiento en julio del 2016, a una tasa que fluctúa entre 9.76% y 11% anual (1)	156,118	245,523	401,641
	<u>156,118</u>	<u>245,523</u>	<u>401,641</u>

(1) Préstamos garantizados con bienes hipotecados por un monto de US\$920,561 (2013: US\$796,919), ver Nota 6. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO.

## 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas y documentos por pagar se componen de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	201,722	122,380
Impuestos por pagar	14,615	15,158
	<u>216,337</u>	<u>137,538</u>

## 9. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Basesurcorp S.A. (1)	705,488	417,614
Camarylnc S.A.	0	175
	<u>705,488</u>	<u>417,789</u>

(1) Corresponde a anticipos recibidos de Basesurcorp S.A. por la compra del camarón.

Las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta de camarón	959,232	951,461

## 10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%, sobre la utilidad gravable.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a las ganancias y participación a trabajadores	95,954	214,873
Participación a trabajadores	(14,393)	(32,231)
Gastos no deducibles	12,164	991
Amortización pérdidas años anteriores	(2,985)	(45,908)
Deducible Impuesto Tierras Rurales	(3,874)	0
Utilidad gravable	<u>86,866</u>	<u>137,725</u>
Impuesto a las ganancias	19,111	30,299
Anticipo mínimo determinado	10,332	8,197
Retenciones en la fuente	(9,592)	(9,515)
Crédito tributario de años anteriores	818	(8,625)
Impuesto a pagar	<u>8,701</u>	<u>12,159</u>

## 11. PATRIMONIO

### Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$800, dividido en 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una.

### Aportes para futuras capitalizaciones

Mediante Acta de Accionistas celebrada el 17 de diciembre del 2012, se decide aportar US\$25,671 como aportes para futuras capitalizaciones y mediante Acta de Accionistas celebrada el 21 de marzo del 2013, se resuelve devolver dicho monto al accionista.

Con fecha 5 de diciembre del 2014, mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, se aprueba la propuesta de no devolver los aportes para futuras capitalizaciones por US\$15,671.

### Pago de dividendos

Con fecha 1 de abril del 2014, mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas se resuelve distribuir dividendos de las utilidades acumuladas por US\$152,241.

### Absorción de pérdidas

Con fecha 5 de diciembre del 2014, mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas se resuelve absorber las pérdidas acumuladas con la reserva de adopción NIIF, y reserva de capital por US\$41,908.

## 12. COMPROMISOS

Mediante Memorando No. MAGAP-DCA-2014-0901-M del 11 de marzo del 2014, la Dirección de Control Acuícola, concordando con los criterios de la Dirección de Gestión Acuícola (Informe No. DGA-047-I-2014) del 21 de enero del 2014 y la Unidad de Asesoría Jurídica (Informe No. UAJ-026-2014 del 27 de febrero del 2014), se pronuncia favorablemente ante la solicitud de la Compañía Hidroguayas S.A. y recomienda otorgar la concesión del 17.08 hectáreas de zona de playa y bahía.

## 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 3, 2015) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.