

PESQUERA MARCHENA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2013 Y
2012**

INDICE

Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros



Carlos Varela P.

Auditor - Consultor

CPA. MTF

RNAE-2 No. 627

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de
PESQUERA MARCHENA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de PESQUERA MARCHENA S.A., que comprenden el estado de situación financiera clasificada al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de PESQUERA MARCHENA S.A., al 31 de diciembre del 2012 no fueron examinados por otro auditor, por consiguiente, no expreso una opinión de auditoría a esa fecha y estos estados se presentan solo con propósitos comparativos.

Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones 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 a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por PESQUERA MARCHENA S.A., para diseñar los 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 PESQUERA MARCHENA S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.



Carlos Varela P.

Auditor - Consultor

CPA. MTF

RNAE-2 No. 627

Bases para una opinión calificada

4. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2012 no han sido auditados y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar una opinión sobre la uniformidad en la aplicación de los principios de contabilidad de dicho año.

Opinión

5. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiese existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de PESQUERA MARCHENA S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

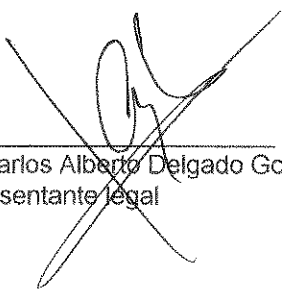
C.P.A. Carlos Varela Patiño
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías RNAE-2 No. 627
Guayaquil, 21 de Noviembre del 2014

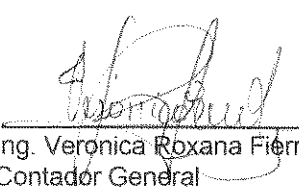
PESQUERA MARCHENA S.A.

Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activos	<u>Nota</u>		
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2.100	15.291
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	617.645	511.131
Activos por impuestos corrientes	6	14.805	14.805
Total activos corrientes		634.550	541.227
Activos no corrientes			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	7	561.242	564.951
Total de activos		1.195.792	1.106.178
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	97.390	126.626
Pasivos Acumulados		-	16.287
Total pasivos corrientes		97.390	142.913
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - largo plazo	11	625.079	496.117
Cuentas por pagar accionistas	12	40.000	11.245
Total pasivos		762.469	650.275
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	13	400.000	400.000
Resultados acumulados	14	33.323	55.903
Total patrimonio de los accionistas		433.323	455.903
		1.195.792	1.106.178


Ing. Carlos Alberto Delgado Gonzalez
Representante legal

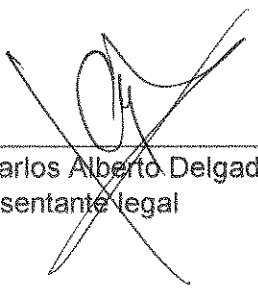

Ing. Veronica Roxana Fierro Guerrero
Contador General

PESQUERA MARCHENA S.A.

Estados de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos de actividades ordinarias	74.000	1.072.638
Costo de ventas	-	(429.810)
Utilidad Bruta	74.000	642.828
Gastos de operación:		
Gastos de administración	(96.580)	(534.251)
Total	(96.580)	(534.251)
Utilidad operacional	(22.580)	108.577
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(22.580)	108.577
Participación a trabajadores	-	(16.287)
Utilidad antes de impuesto a la renta	(22.580)	92.290
Impuesto a la renta	-	(21.227)
Resultado integral del año	(22.580)	71.064



Ing. Carlos Alberto Delgado Gonzalez
Representante legal

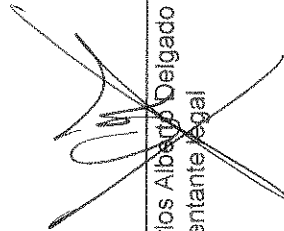


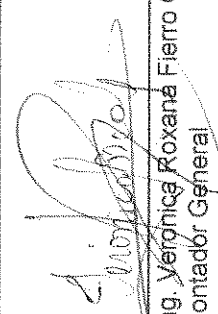
Ing. Veronica Roxana Fierro Guerrero
Contador General

PESQUERA MARCHENA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio neto (Expresados en dólares)

	Capital social	futuras capitalizaciones	Reservas			Resultados acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva facultativa	Total de Reservas		
Saldo al 1 de enero del 2012	400.000	15.757	71	120.464	120.535	(1.361.039)	(824.747)
Injuque de pérdidas acumuladas con reserva	-	-	(71)	(120.464)	(120.535)	120.535	-
Injuque de pérdidas acumuladas con aportes para futuras capitalizaciones	-	(15.757)	-	-	-	15.757	-
Regularización de pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	1.209.586	1.209.586
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	71.064	71.064
Saldo al 31 de diciembre del 2012	400.000	-	-	-	-	55.903	455.903
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(22.580)	(22.580)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400.000	-	-	-	-	33.323	433.323


 Ing. Carlos Alberto Delgado Gonzalez
 Representante legal


 Ing. Verónica Roxana Fierro Guerrero
 Contador General

PESQUERA MARCHENA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2.013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	(32.514)	562.432
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(138.394)	(1.214.328)
Otros (egresos), netos	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	(170.908)	(651.896)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Compra de propiedad, mobiliario y equipos	-	(416.462)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-	(416.462)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	128.962	(130.666)
Efectivo pagado y recibido de cuentas por pagar relacionadas, neto	28.755	(164.081)
Otros (egresos), netos	-	1.209.590
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	157.717	914.843
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(13.191)	(153.515)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	15.291	168.806
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.100	15.291

PESQUERA MARCHENA S.A.

Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2013	2012
Resultado integral del año	(22.580)	71.063
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación:		
Depreciación propiedad, mobiliario y equipos	3.709	20.340
Provisión participación a trabajadores	-	16.287
Provisión impuesto a la renta	-	21.227
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(106.514)	(510.206)
Aumento (disminución) en activos por impuestos corrientes	-	38.335
Disminución (aumento) en proveedores y otras cuentas por pasivos acumulados y impuestos corrientes	(45.523)	(308.942)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	(170.908)	(651.896)



Ing. Carlos Alberto Delgado Gonzalez
Representante legal



Ing. Veronica Roxana Fierro Guerrero
Contador General

PESQUERA MARCHENA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 11 de Mayo de 1978 e inscrita en registro mercantil el 29 de Mayo del mismo año bajo el nombre de PESQUERA MARCHENA S.A., en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su principal actividad es la pesca marítima y continental.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los Estados Financieros de PESQUERA MARCHENA S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y 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. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

2.5. Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

PESQUERA MARCHENA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecien. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de Oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

PESQUERA MARCHENA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.9. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.10.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.11. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2013 Y 2012, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Al cierre de ejercicio económico no se ha registrado la jubilación patronal y desahucio.

2.12. Capital social.

Sus accionistas son: Galvez Cortez Carlos Alberto propietaria del 99.73% de las acciones y la Sra. Otero Garcia Rocio de Lourdes con el 0.23%, de acciones cada uno.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del período de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.14. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

PESQUERA MARCHENA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; al costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

PESQUERA MARCHENA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Representa el flujo disponible que posee la entidad y que se encuentran depositados en sus cuentas bancarias en diversos bancos locales y cajas chicas

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013
Clientes	(1)	587,645
Otros		30,000
		<u>617,645</u>

(1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

Durante el año 2013, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Impuesto al Valor Agregado	14,805
	<u>14,805</u>

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
<u>Propiedades, planta y equipos:</u>	
Equipos de oficina	8,896
Maquinarias y equipos	529,486
Equipos de computación	2,070
Vehículo	33,990
	<u>574,442</u>
Menos: depreciación acumulada	<u>(13,200)</u>
	<u>561,242</u>

PESQUERA MARCHENA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013,
Proveedores	3,600
Partes relacionadas (Nota 15)	49,475
Otros	44,315
	<u>97,390</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2013 (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2013 U.S. dólares)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(22,580)
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>-</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	(22,580)
Utilidad o Perdida gravable	<u>(22,580)</u>

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

PESQUERA MARCHENA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de obtener un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

PESQUERA MARCHENA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013
<u>Banco Filanbanco en liquidacion</u>	(1)	625,079
Menos porción a largo plazo		-
		<u>625,079</u>

(1) Estos préstamos están garantizados sobre firma.

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Carlos Galvez Cortez	<u>40,000</u>
	<u>40,000</u>

Las cuentas por pagar accionistas no generan intereses y no tienen definida fecha de vencimiento.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital autorizado consiste en 400,000 de acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

PESQUERA MARCHENA S.A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

15. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con partes relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2013
<u>Cuentas por pagar (Nota 10)</u>	
Carlos Delgado Santana	<u>49,475</u>
	<u>49,475</u>

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Noviembre 21 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.