

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresadas en USDólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL:

Objeto social y operaciones: EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A. fue constituida el 21 de mayo de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de agosto de 2001, con el objeto de dedicarse a la actividad pesquera industrial y comercial en todas sus fases, actividad inmobiliaria, esto es, a la compraventa, permuta, arrendamiento, administración corretaje de bienes inmuebles urbanos y rurales.

Su accionista mayoritario, Albacora S.A. (88.6%), es de nacionalidad española, debido a ello Tunapac S.A. es considerada una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento de capitales extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, la misma que permite transferir libremente sus utilidades, una vez pagados los impuestos correspondientes.

Tunapac S.A. forma parte del grupo Albacora. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de captura, comercialización, procesamiento, distribución y venta de productos del mar. En la actualidad Tunapac S.A. cuenta con 77.85 Has.de terreno de los cuales, se entregaron en comodato a Zofraport S.A. el 27 de noviembre de 2009, 9.70 Has. de terrenos ubicados en la parroquia Posorja del cantón Guayaquil. El comodato tiene una duración de 20 años y su objetivo es para la ampliación de la zona franca.

Zofraport S.A. no cancelará por el contrato ningún valor, sin embargo, se obliga a dar cumplimiento a las obligaciones que le correspondan como administradora de la Zona Franca, siendo la única responsable frente a terceros y ante las autoridades por la administración de la Zona Franca debiendo asumir todas las obligaciones que se generen por tal administración.

Déficit en el Capital de Trabajo: Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de US\$319.164 (US\$257.955 en el 2013). Los accionistas de la sociedad han suministrado el apoyo financiero necesario para el cumplimiento de sus compromisos derivados de su actividad y las obligaciones con terceros durante el ejercicio 2015.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con la autorización de fecha 10 de Abril del 2015 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota C se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inexistencia como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociado o socio conista.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la exclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 11	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 24	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

2.2. Transacciones en moneda extranjera

- a) Moneda funcional y moneda de presentación: Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.
- b) Transacciones y saldos: Las transacciones en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)****2.5. Reconocimiento y medición inicial y posterior****Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) **Otros Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos recibidos que se registran al costo amortizado, utilizando las tasas de interés vigente en el mercado ecuatoriano al momento de la transacción.
 - (ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

2.6. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes, considerando su alta recuperación en dichos períodos.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)****Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Activos Inmobiliarios

Son propiedades (terrenos y edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas y no para: a) su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, o bien para fines administrativos; o b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Son registrados al costo, menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo inmobiliario en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando: (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y (b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial

Los activos inmobiliarios se miden inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades de inversión se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y amortización (activo fijo y activo inmobiliario) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)****Medición posterior**

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (Propiedades, edificios y activo inmobiliario).

2.8. Inversiones en asociadas

Son medidas al costo, de acuerdo a lo establecido en el literal c del párrafo 13 de la NIC 28.

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2013: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2013: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El anticipo mínimo es reconocido como cuenta por cobrar hasta que se liquide con la declaración anual del impuesto a la renta del periodo para el que fue calculado. Las retenciones en la fuente constituyen cuenta por cobrar como crédito tributario por el importe que exceda el impuesto a la renta o el anticipo mínimo, el mayor de estos dos.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)****2.10. Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

2.11. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.12. Reserva proveniente de la adopción por primera vez NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía ha provisto sus servicios al comprador.

2.14. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

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 la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS:

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Activo inmobiliario: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de flujos para garantizar el nivel de liquidez de operación. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS: (Continuación)**

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

- i. **Riesgo de tasa de interés:** La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón que mantiene préstamos contratados con sus compañías relacionadas, cuyas tasas son fijas, las cuales son comparables a los del mercado, durante la vigencia de los contratos de dichos préstamos, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.
- ii. **Riesgo de precio:** La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los servicios por cuanto mantiene negociaciones directas con sus Clientes (principalmente compañías relacionadas).
- iii. **Riesgo de tipo de cambio:** El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:** (Continuación)

<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Cuentas por pagar a proveedores	209		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	345,421	100,000	
	<u>345,630</u>	<u>100,000</u>	
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Cuentas por pagar a proveedores	923		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	316,656	100,000	
	<u>317,579</u>	<u>100,000</u>	

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	209	923
Compañías relacionadas	445,421	416,656
	<u>445,630</u>	<u>417,579</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(864)	(6,231)
Deuda neta	444,766	411,348
Total patrimonio neto	2,069,951	2,659,160
Capital total	<u>2,514,717</u>	<u>3,070,508</u>
Ratio de apalancamiento	<u>18%</u>	<u>13%</u>

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:****Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	Al 31 de diciembre de			
	2014		2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al Costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	864		6,231	
Activos financieros medidos al Costo amortizado:				
Cuentas por cobrar – Relacionadas	496		6,230	
Otras cuentas por cobrar	1,860		1,860	
Total activos financieros	3,220		14,321	
Pasivos financieros medidos al Costo amortizado:				
Cuentas por pagar - Proveedores	209		923	
Cuentas por pagar – Compañías Relacionadas	345,421		316,656	
Cuentas por pagar - Otras		100,000		100,000
Total pasivos financieros	345,630	100,000	317,579	100,000

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, proveedores, y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. GASTOS OPERACIONALES:

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Años terminados al	
	31/12/2014	31/12/2013
Impuesto y Contribuciones	16,662	23,548
Honorarios profesionales	1,720	5,137
Otros	3,071	2,302
	21,453	30,987

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**7. OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

Los otros ingresos y egresos no operaciones son los siguientes:

	Años terminados al	
	31/12/2014	31/12/2013
Anticipo impuesto a la renta años anteriores	27,971	
Dividendos recibidos	(704)	
Otros	482	2,523
	<u>27,749</u>	<u>2,523</u>

8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

Composición:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Bancos locales	(1) 864	6,231
	<u>864</u>	<u>6,231</u>

(1) Corresponden a depósitos mantenidos en el Banco Bolivariano.

9. ACTIVO INMOBILIARIO, NETO:

Composición:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Terrenos	411,615	399,615
Edificaciones	418,041	418,041
Total	(1) <u>829,656</u>	<u>817,656</u>

Movimiento:

	2014	2013
Saldo al 1 de enero	817,656	761,656
Compras	(2) 12,000	56,000
Saldo al 31 de diciembre	<u>829,656</u>	<u>817,656</u>

(1) Incluyen US\$540,206 de terrenos, naves industriales, cisternas y otras edificaciones adquiridas en diciembre del 2004 a Dariencorp S.A.

(2) Terreno de 3 Has. adquirido al señor Juan Solórzano.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**10. INVERSIONES PERMANENTES:**

	No. Participación	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Guayatuna S.A.	659	659	659
Zofraport S.A.	2,195,000	2,195,000	2,195,000
Total	(1) 2,195,659	2,195,659	2,195,659

(1) Valoradas a US\$1 cada acción al cierre de cada periodo.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

El siguiente es un resumen de las principales transacciones y saldos realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con acciones comunes, con participación significativa en la Compañía:

Transacciones:

	Relación	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
<u>Salica del Ecuador S.A.</u>	Entidad del Grupo		
Intereses pagados			73,605
Rembolso de Gastos		13,570	12,527
		<u>13,570</u>	<u>86,132</u>

Saldos:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>Documentos y cuentas por Cobrar</u>		
<u>- corto plazo</u>		
Salica del Ecuador S.A.		6,230
Guayatuna	496	
	<u>496</u>	<u>6,230</u>

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>Documentos y cuentas por pagar</u>		
<u>- corto plazo</u>		
Salica del Ecuador S.A.	345,421	316,655
Consignaciones Puebla S.A.		1
	<u>345,421</u>	<u>316,656</u>

Documentos y cuentas por pagar - largo plazo

Coinasa	100,000	100,000
	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**12. IMPUESTOS Y RETENCIONES:****a) Impuestos y retenciones por cobrar:**

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	(1)	3,658	3,658
Impuesto a valor agregado (IVA)	(2)	1,391	1,350
Anticipo del Impuesto a la Renta año corriente	(3)	17,834	27,971
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado		80	80
		<u>22,963</u>	<u>33,059</u>

(1) Corresponde al saldo de las retenciones recibidas de clientes de los años 2011 y 2010 por US\$772 y US\$2,886, respectivamente.

(2) Representa el saldo del impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios al cierre del período.

(3) Corresponde al valor pagado por la Compañía durante el año corriente y a descontar en el pago del impuesto a la renta del mismo período.

b) Impuestos y retenciones por pagar:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta		316	294
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado		12	157
		<u>328</u>	<u>451</u>

c) Conciliación del resultado contable – tributario

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía no generó base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, como se muestra a continuación:

	Tasa vigente		Al 31 de diciembre de	
	2014	2013	2014	2013
Pérdida del ejercicio			(49,209)	(107,139)
Menos: Participación de los trabajadores				
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos			(49,209)	(107,139)
Más: Gastos no deducibles			28,427	
Menos: Ingresos exentos			(704)	
Utilidad (pérdida) tributaria			<u>(21,486)</u>	<u>(107,139)</u>
Impuesto a la renta causado	22%	22%		
Impuesto causado				

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**12. IMPUESTOS Y RETENCIONES: (Continuación)****d) Situación Fiscal**

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 de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2011 al 2014 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

e) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

En cada cierre contable se revisa que los impuestos corrientes y diferidos registrados tanto en el activo y pasivo se encuentran vigentes a fin de determinar su derecho de cobro u obligación de pago, de ser el caso, efectuándose las correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del análisis antes mencionado.

f) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita que los sujetos del Impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 presenten el anexo de operaciones con partes relacionadas.

Para aquellos sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$6,000,000 presenten adicionalmente el Informe Integral de precios de Transferencia.

Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no supera los límites establecidos que le obliguen a presentar el Anexo de Operaciones con relacionadas o el Informe Integral de precios de transferencias.

EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**13. CAPITAL:**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 comprende 2,145.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una. Su principal accionista es Albacora S.A. con el 88,6%.

14. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.