



INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA LTDA

**Informe a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014**

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA LTDA

CONTENIDO:

Página

Opinión	1-2
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de efectivo por el método directo	6
Notas a los estados financieros	7-27

Abreviaturas

IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	U.S. dólares



www.auditorysa.com

AUDITORY & ACCOUNTS S.A.
Auditores y Contadores Independientes
Independent Auditors and Accountants

Quito: Inglaterra ES-58 y Eloy Alfaro
Edif: Novoa 2do piso of. 202
Telf. Fax: (593) 2523038 -- 0998400884
Guayaquil: La Atarazana solar 9
Email: adaccounts@auditorysa.com



MIEMBRO DE AGN INTERNATIONAL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de:
INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**

1 Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo que le son relativos por el período terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

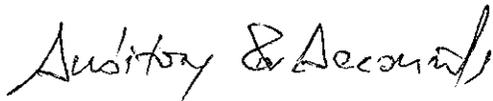
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

4. Opinión

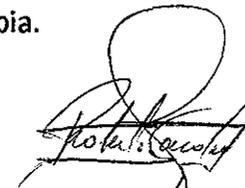
En nuestra opinión los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2014, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador.

5. Asunto de énfasis

- 5.1** La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de la Compañía **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2014, se emitirá por separado. (Nota 25).
- 5.2** Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 se presentan fines comparativos, fueron auditados por otros auditores y cuya opinión de fecha 28 de abril del 2014 fue limpia.



SC-RNAE-677
abril 28, 2015



Roberto Cárdenas P.
Registro 35103

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA LTDA**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	58.212	323.056
Cuentas por cobrar- comerciales	5	1.411.985	741.537
Cuentas por cobrar – Socios y relacionados, neto	6	806.751	504.470
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	7	3.126.904	2.121.626
Provisión para cuentas incobrables	5	-132.592	-114.793
Inventarios	8	10.866.583	4.453.371
Impuesto Corriente	9	1.744.805	956.813
Gastos Pagados por anticipado	10	1.650.769	1.923.309
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		19.533.418	10.909.389
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	11	32.081.366	28.498.233
Intangibles	12	4.000.000	4.000.000
Impuesto Diferido Activo	13	86.015	86.015
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		36.167.382	32.584.248
		55.700.799	43.493.637
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	14	15.726.126	6.803.799
Documentos y cuentas por pagar	15	10.735.903	8.663.387
Pasivo Acumulado por pagar	16	914.818	1.167.823
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		27.376.848	16.635.009
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar socios y relacionados	17	90.969	0
Obligaciones con instituciones financieras	14	8.348.041	6.631.063
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	18	1.524.509	1.566.281
Impuesto diferido Pasivo	19	1.209.595	1.209.595
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		11.173.114	9.406.939
TOTAL DEL PASIVO		38.549.961	26.041.948
PATRIMONIO NETO			
Capital social		6.477.670	6.477.670
Reserva Legal		258.567	172.529
Reserva Valuación		5.609.284	5.609.284
Resultado Acumulados aplicación NIIF primera vez	20	-2.118.098	-2.118.098
Superávit por revaluación activo Intangibles		4.000.000	4.000.000
Utilidades Retenidas		2.727.563	1.795.702
Utilidad neta del ejercicio		195.851	1.514.602
SUMA EL PATRIMONIO NETO		17.150.838	17.451.689
		55.700.799	43.493.637

Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERALIng. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (Expresados en dólares americanos)

	2.014	2.013
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas en el País	9.506.581	8.997.371
Ventas en el exterior	18.183.260	26.304.896
VENTAS NETAS	27.689.841	35.302.267
(-) COSTO DE VENTAS	22.686.336	28.334.321
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	5.003.505	6.967.946
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	1.601.690	1.641.156
Gastos de exportación y ventas	1.190.735	1.306.170
(=)UTILIDAD OPERACIONAL	2.211.081	4.020.620
(-)Gastos Financieros	-861.093	-808.301
(+)Otros Ingresos Neto	126.905	245.590
(-)Otros Egresos (Neto)	-747.825	-1.038.716
GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	729.067,87	2.419.193
15% Participación trabajadores	109.360,19	362.879
Impuesto a la Renta	413.548,51	541.712
GANANCIA NETA DEL PERIODO	206.159	1.514.602

Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL

Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (Expresados en dólares americanos)

Concepto	Capital Social Pagado	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Superávit por revaluación Activo Intangibles	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Total Patrimonio
Enero 1, 2013	6,477,670	172,529	5,609,284	4,000,000	1,795,702	1,514,602	-2,118,098	17,451,690
Transferencias								
Pagos de dividendos								
Impuesto Diferidos								
Utilidad del Ejercicio								
Participación Trabajadores 15%								
Impuesto Renta 23%								
Diciembre 31, 2013	6,477,670	172,529	5,609,284	4,000,000	1,795,702	1,514,602	-2,118,098	17,451,690
Transferencias		86,038			1,438,872	-1,514,602		10,308
Dividendos					-507,011			-507,011
Revaluación de activos								
Resultado Neto del Ejercicio						195,851		195,851
Diciembre 31, 2014	6,477,670	258,567	5,609,284	4,000,000	2,727,563	195,851	-2,118,098	17,150,838

Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL

Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIERO

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO INDIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (Expresados en dólares americanos)

	2.014	2.013
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	729.068	2.419.193
Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación	1.696.847	674.924
Gastos en provisiones	17.799	-11.934
Gasto por Impuesto a la Renta	-413.549	-541.712
Gasto por Participación a trabajadores	-109.360	-362.879
	<u>1.191.737</u>	<u>-241.601</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) Cuentas por cobrar clientes	-1.506.027	2.428.056
Disminución (aumento) Anticipos Proveedores	-630.425	-575.563
Disminución (aumento) Otras Cuentas por cobrar	-630.720	-1.144.072
Disminución (aumento) Crédito Tributario		
Disminución (aumento) Gastos Pagados por anticipados		
Disminución (aumento) Inventarios	-6.413.212	1.911.076
Disminución (aumento) Otros Activos	273.714	
(Disminución) aumento Proveedores	-2.985.279	5.624.917
(Disminución) aumento Otras cuentas por pagar	90.969	-2.482.574
(Disminución) aumento Gastos acumulados		
(Disminución) aumento Beneficios sociales	603.943	138.556
(Disminución) aumento Anticipo de clientes	4.161.775	48
(Disminución) aumento Otros Pasivos	-507.011	
	<u>-7.542.274</u>	<u>5.900.443</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	-5.621.469	8.078.035
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición (Disminución) de Activos Fijos	-5.279.980	-15.021.602
Efectivo recibido por inversiones temporales		303.196
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-5.279.980	-14.718.406
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Se contraen obligaciones bancarias	12.115.875	7.000.000
Se hacen inversiones		
Pago de obligaciones	-1.479.270	-217.688
Dividendos Pagados		
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	10.636.605	6.782.312
Aumento neto del efectivo	-264.844	141.941
Efectivo al principio del año	<u>323.056</u>	<u>181.114</u>
Efectivo al final del año	58.212	323.055

Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL

Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (Expresados en dólares americanos)

	2014	2013
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	30,161,855	36,819,955
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-29,863,517	-28,541,362
Pagos a y por cuentas de los empleados	-4,999,248	
Dividendos Pagados	-507,011	
Impuesto a las Ganancias Pagado	-413,549	
Otras entradas(salidas)de efectivo		-200,558
Efectivo neto provisto de actividades de operación	-5,621,469	8,078,035
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Efectivo Pagado por compra de propiedad, planta y equipo	-5,279,980	-15,021,602
Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo		
Efectivo recibido por inversiones temporales		303,196
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-5,279,980	-14,718,406
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
se contraen obligaciones bancarias	12,115,875	6,782,312
Pagos en obligaciones Financieras	-1,479,270	
se hacen inversiones		
Efectivo neto por financiamiento	10,636,605	6,782,312
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	-264,844	141,941
Explicado en :		
Caja-bancos al final	58,212	323,056
Caja-bancos al inicio	323,056	181,114
Diferencia	-264,844	141,942

Sr. Rodrigo Agudo Valle
GERENTE GENERAL

Ing. David Mero
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresadas en dólares americanos)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en el Ecuador en el mes de Noviembre de 1973, su objeto social es la actividad pesquera en las fases de procesamiento y comercialización interna y externa de atún fresco y/o congelado, la producción de atún precocido y congelado, ejercer la fase extractiva de atún, mediante flota propia, arrendada o asociada, en fin, ejercer la actividad pesquera en todas sus fases.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Según resolución No. 08G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías se establece la obligatoriedad de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

No se ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
NIIF 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013
NIIF 13 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIIF 14 (emitida en enero 2014)	Cuentas por regulaciones diferidas	Enero 1, 2014
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos	sustituye a la

NIC 31 y a la		SIC-13
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades participación en	se aplicara a entidades que tengan una subsidiaria
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleadores sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

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 definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

En consideración de la NIIF 1, se citan las políticas contables que ha observado la compañía en la elaboración de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. a. Bases de Presentación:

Hasta el 31 de diciembre de 2010 inclusive, los estados financieros de la compañía se presentaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El año 2011 constituye para la compañía el periodo de implementación de normas NIIF. Los estados financieros correspondientes al año citado son los primeros estados financieros preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. 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 por el mayor grado de juicio y subjetividad que se exige a la Administración en la aplicación de las políticas contables de la compañía.

3.b. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

3.c. Cuentas por cobrar

Son producto de las ventas a clientes locales y clientes del exterior. La compañía no presenta cuentas por cobrar con vencimientos mayores a un año. Sus valores son recuperables en el periodo corriente. Las cuentas se reconocen a su valor razonable. La compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

3.d. Inventarios

Los inventarios se encuentran valuados al monto que resulte menor entre el costo de adquisición, o su valor neto de realización, que no excede a los valores de mercado. El costo se ha determinado sobre el sistema de valoración del costo promedio.

3.e. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

3.f. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo histórico o valor ajustado por deterioro según corresponda, menos la depreciación acumulada.

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. Según política contable establecida las estimaciones de vida útil de los activos fijos son revisadas y ajustadas al cierre de cada periodo. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su valor recuperable se ajusta su valor por deterioro. A continuación se indican los años de vida útil aplicadas por la compañía:

	VIDA ÚTIL
Edificios	30 y 50 años
Mobiliario	1 a 8 años
Maquinaria y equipo	3 a 28 años
Barcos Pesqueros	20 años
Equipo de computación	2 a 4 años
Instalaciones	30 y 50 años
Vehículos	8 y 16 años

3.g. Estimaciones contables

Los Estados Financieros bajo normas NIIF, requieren que la administración a su juicio registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

3.h. Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido, cuando la transferencia de dominio del activo se encuentra debidamente documentada, concordante con el principio contable del devengado.

3.i. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3.j. Impacto de pronunciamientos contables recientes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se han publicado pero no han entrado en vigencia nuevas normas, modificaciones e interpretaciones en NIIF 9, NIIF 13 y NIC 19 con aplicación desde enero de 2013. Se considera que dada la naturaleza de la compañía, la adopción de los nuevos pronunciamientos no representaran un efecto significativo en su aplicación en los estados financieros.

3.k. Impuesto a la Renta

El Impuesto a la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22% de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa fue el 23% para el año 2012, del 22% para el año 2013, y del 22% para el año 2014, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.l. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLÁRES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

Pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.m. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Banco Internacional	(88.952,60)	-83.807
Banco Pichincha	-95.338,34	-12.439
Banco Pacifico	522,42	283.845
Banco Promerica	264,98	2.455
Banco Bolivariano	1.492,62	0
Banco del Austro	1.051,45	0
Multibank	2.696,66	0
Banco Merrill Lynch	10.708,30	10.000
Remesas en Tránsito	225.766,39	123.003
Inversiones Certificado de depósitos	0	0
Diciembre 31, 2014	58.212	323.056

5. CUENTAS POR COBRAR- COMERCIALES

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Clientes Nacionales (A)	977.177	215.320
Clientes del Exterior (B)	434.808	526.217
	1.411.985	741.537
Provisión para Cuentas Incobrables	-132.592	-114.793
Diciembre 31, 2014	1.279.393	626.744

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

(A) El detalle de los saldos por cobrar a clientes nacionales es como sigue:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
	(US\$ dólares)	(US\$ dólares)
Fernando Andrés Pablo Alcivar	0	26.256
Gladys Josefina Alvares García	7.656	37.656
Luis Alfonso Palacio Sotomayor	0	4.731
Plásticos del Litoral	44.903	
Olimar	14.940	
Jhon Forti Mero	27.627	
Marcia Díaz Loor	23.913	
William Briones	526.171	
José Armando Loor	18.407	
Industrias Danec	82.236	
Consumidor Final	43.112	
Envases del Litoral	23.669	
Asiservy	106.142	
Acquitermi S.A	17.714	123.714
Tunidos del Pacifico S.A	1.226	1.226
Otros Clientes Nacionales	39.460	21.737
Diciembre 31, 2014	977.177	215.320

(B) El detalle de los principales clientes del exterior se presenta a continuación:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
	(US\$ dólares)	(US\$ dólares)
Deposito Mat y Ferrería	2.500	
Goya Foods Inc	111.937	38.505
Seafrost	12.641	
Marinşa Internacional	4.035	
Nudisco	38.512	
Héctor Eribez	1.172	
Atlantic Seafoods Ingredients	261.852	261.852
Importaciones y Asesorías Trop.		181.000
Marserv. Ltda	2.159	44.860
Diciembre 31, 2014	434.808	526.217

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

- (C) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante el año 2013 se detalla a continuación:

Saldo Inicial	114.793
Provisión del Periodo	17.799
Diciembre 31, 2014	<u>132.592</u>

6. CUENTAS POR COBRAR – RELACIONADAS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
RELACIONADAS		
Galdecun	<u>806.751</u>	<u>504.470</u>
Diciembre 31, 2014	806.751	504.470

7. CUENTAS POR COBRAR – NO COMERCIALES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.013</u>
Anticipo a Proveedores (A)	2.321.818	1.691.392
Anticipo a Trabajadores	654.732	326.294
Otros Anticipos	100.675	101.850
Préstamo a terceros	<u>49.678</u>	<u>2.090</u>
Diciembre 31, 2013	3.126.904	2.121.626

- (A) El detalle de los saldos por anticipos a proveedores es como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	<u>2014</u> (US\$ dólares)	<u>2013</u> (US\$ dólares)
ASTILLEROS NAVALES		
ECUATORIANO		38.565
B.O.W. S. A.	85	21.487
Benincasa Azua Luigi Antonio	86.207	61.207
Bermello Vilma	25.000	25.000
Comercializadora Haslynn CIA		30.560
Distrumeg S.A.	130.426	130.426
Dolmar Representaciones S.A.C	38.441	38.441
Santuiste Fabriciano	45.000	
FLORES RIVADENEIRA BYRON		
GUSTA		30.000
George Cañarte	40.000	55.000
Tuna Azul Costa Rica	90.000	
Hit Group Corp.	50.000	50.000
Tapia López Jorga	77.000	
Marinsa Internacional Inc	20.201	62.941
Neyra Balta Juan Abel	100.630	
Aeroservicios Generales	52.472	
Oropeza Figueroa Henry Manuel	367.306	30.654
Nicofra	119.031	
Otros	192.751	269.998
Recicladora Hidráulica de Manabí	594.847	592.114
Ronal José Alvia Mendoza	259.058	255.000
Delgado Franco Ricardo	33.364	
Diciembre 31, 2014	<u>2.321.818</u>	<u>1.691.392</u>

8. INVENTARIOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Materias Primas	3.437.575	772.920
Insumos Directos	655.426	929.405
Productos en proceso		
Productos terminados	5.633.014	2.020.354
Inventarios en tránsito	1.140.568	730.691
Diciembre 31, 2014	<u>10.866.583</u>	<u>4.453.371</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

9. IMPUESTO CORRIENTE

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Crédito Tributario ISD	75.820	128.555
IVA en compras	0	0
Retenciones Fuente	0	0
Anticipo Impuesto a la Renta	0	0
IVA Crédito Tributario	1.615.899	627.863
Nota de Crédito Desmaterializadas	53.085	200.395
TOTAL	<u>1.744.805</u>	<u>956.813</u>

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Seguros Pagados por anticipado	248.042	201.287
Dique	1.329.154	1.696.525
Permiso de Pesca	73.573	25.496
Diciembre 31, 2014	<u>1.650.769</u>	<u>1.923.309</u>

11. ACTIVOS FIJOS.

	SALDO INICIAL 01/01/2014	Adquisición 2014	Depreciación 2.014	SALDO FINAL 31/12/2014
Edificios e instalaciones	2.217.005	39.164		2.256.169
Maquinaria y equipos	5.229.405	844.745		6.074.150
Equipo Auxiliar	1.579.721	76.142		1.655.863
Equipo de laboratorio	12.520	0		12.520
Equipo de computación y otros	133.655	17.987		151.642
Muebles y Enseres	32.014	439		32.453
Vehículos	270.260	13.063		283.323
Buque pesquero – Alize	5.770.143	411.090		6.181.233
Buque pesquero – Monteneme	3.121.940	48.269		3.170.209
Buque pesquero – Cabo Marzo	13.416.141	3.865.135		17.281.276
Remolcadora	0	70.132		70.132
	<u>31.782.804</u>	<u>5.386.165</u>		<u>37.168.970</u>
Menos: Depreciación Acumulada	-5.863.818		-1.717.827	-7.581.645
	<u>25.918.986</u>	<u>5.386.165</u>	<u>-1.717.827</u>	<u>29.587.325</u>
Terrenos	2.322.764			2.322.764
Proyectos y construcciones	144.202	27.076		171.278
Maquinaria y equipos en montaje	133.261	-133.261		-0
TOTAL PPE	<u>28.519.213</u>	<u>5.279.980</u>	<u>-1.717.827</u>	<u>32.081.366</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2014 es como sigue:

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO 31-12-2014
saldo inicial	34.383.031	-5.863.818	28.519.213
Adiciones	5.279.980		5.279.980
Gasto de depreciación		-1.717.827	-1.717.827
diciembre 31, 2014	39.663.011	-4.145.990	32.081.366

12. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Intangibles		
Cupo de Pesca	4.000.000	4.000.000
Diciembre 31, 2013	4.000.000	4.000.000

13. IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Impuestos diferidos Activos	86.015	86.015

VIENE DE:

	2013	2012
Valor de Jubilación Patronal y Bonificación Desahucio	1.566.281	1.614.014
Diferencia Temporal		795.429
25% Impuesto Diferido Activo 2010		198.857
Impuesto Diferido Activo 2011	184.743	
Impuesto Diferido Activo 2012		86.014

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

14. OBLIGACIONES BANCARIAS

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Internacional	700306110	28-Ago-14	9,59%	550.000		550.000
Banco Internacional				25.233		25.233
Banco Internacional	700306249	30-Oct-14	9,54%	550.000		550.000
Banco Internacional	700305972	24-Jun-14	4,11%	191.902	562.766	754.668
Banco Internacional	700306314	05-Dic-14	9,54%	550.000		550.000
Banco Pichincha	213229500	31-Oct-14	8,92%	800.000		800.000
Banco Pichincha	218892200	18-Dic-14	8,92%	500.000		500.000
Banco Pichincha	218892700	18-Dic-14	8,92%	500.000		500.000
Banco Pichincha	220612600	18-Dic-14	8,92%	500.000		500.000
Banco Promerica	90100001205	02-Abr-12	8,75%	185.741		185.741
Sociedades				2.700		2.700
CFN				1.520.600	7.785.275	9.305.875
CIFI				7.000.000		7.000.000
MULTIBANK				2.000.000		2.000.000
Merrill Lynch International				850.000		850.000
TOTAL				15.726.177	8.348.041	24.074.218

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
<u>CORTO PLAZO</u>		
Banco Internacional	1.867.136	3.534.392
Banco Pichincha	2.300.000	1.800.000
Banco Promerica	185.741	349.495
CFN	1.520.600	579.912
Sociedades	2.700	0
CIFI	7.000.000	
MULTIBAN	2.000.000	
Merrill Lynch International	850.000	540.000
	<u>15.726.177</u>	<u>6.803.799</u>
<u>LARGO PLAZO</u>		
Banco Internacional	562.766	25.233
Banco Promerica	0	185.741
C.F.N	7.785.275	6.420.088
	<u>8.348.041</u>	<u>6.631.062</u>
Diciembre 31, 2014	24.074.218	13.434.861

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Proveedores Nacionales (A)	782.934	1.463.208
Proveedores Exterior (B)	1.328.881	1.431.181
Proveedores Varios (C)	4.462.265	5.768.950
Anticipo a clientes	4.161.823	48
	<u>10.735.903</u>	<u>8.663.387</u>

(A) El detalle de los principales saldos de proveedores nacionales es como sigue:

	<u>2.014</u> (US\$ dólares)	<u>2.013</u> (US\$ dólares)
Fehierro	16.577	
Comercial Master	5.486	
Metalhierro	10.174	
Segurillanta	4.623	
Productora Cartonera	24.647	
Digitalmex	23.633	
New Grafik Service	11.436	
Korea Manta Importaciones Cía. Ltda.	1.338	328.675
Industrial Danec S.A		8.362
Energía Alternativa Manabí S.A.	38.580	
Probrisa S.A.	24.682	
Proimgrow	43.632	
Brisatun	43.959	
Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA	1.333	
Carreño Gallarga Juan Francis	222	
Papelera Nacional	408	
Conauto	656	
Fabrica de Envases S.A. FADESA	10.693	38.560
Cartones Nacionales S.A.I.	79.308	46.074
Plásticos del Litoral	12.436	77.770
Packworld S.A.	15.315	
Grafimpac S.A		5.279
Litotec S.A.	2.331	
Essart	2.028	
Metales Inyectados Metain S.A.	14.316	56.857
Envases del Litoral S.A	347.897	435.703
Talleres del Caribe Tallecar		123.102
Idelmar S.A		114.142
Vásquez Córdova Elix Yoder		50.728
S.C.C. Ferreteria Metalhierro		41.684
Imprenta Tatiana TATIMPRESA		20.012
Ferreteria Marina Industrial S.A		16.337
Varios	47.222	99.924
Diciembre 31, 2014	<u>782.934</u>	<u>1.463.209</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

(B) Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los principales proveedores del exterior:

	<u>2.014</u> (US\$ dólares)	<u>2.013</u> (US\$ dólares)
Global Ends S.A.	66.563	
Georges Barhel Corp.	1.524	
Packworld S.A Panamá	137.718	
KSP CO LTDA.	11.038	
Atlantic Seafood Ingredients		
Nautical - Luis Arbulu S.L.	469.402	489.756
Automar Guria S.L.	36.374	15.637
F.C.F. Fishery Co., Ltda.:	376.335	
Sugal Chile Limitada	50.092	89.964
South Bay Diesel And Hydraulic		129.756
Marinsa Internacional INC	33.466	236.881
Metal Pren S.A	104.160	207.055
Pesquera del Pacifico Oriental		209.396
Nicofra CORP	37.150	30.000
Varios	5.061	22.736
Diciembre 31, 2014	<u>1.328.881</u>	<u>1.431.181</u>

(C) Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de proveedores varios:

	<u>2.014</u> (US\$ dólares)	<u>2.013</u> (US\$ dólares)
Atunera Costa Brava	2,710,000	4,289,668
Nosotros Lo Hacemos por ti		332,917
Balboa Compañía de Seguro y		
Reaseguro	6,976	140,811
Gastos Financieros e Intereses Financieros	203,522	208,730
Compañía de Seguro el cóndor S.A		50,810
Marzam Cía. Ltda	80,947	92,846
Plástico del Litoral PLASTLIT	1,428	48,051
Varios	1,459,392	605,116
	<u>4,462,265</u>	<u>5,768,949</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

16. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Retenciones legales (A)	92.729	108.078
Beneficios sociales de Ley (B)	495.464	346.036
IESS por Pagar	139.742	83.502
Participación de los trabajadores		362.879
Pasivos Estimados		267.328
15% Participación Trabajadores	109.360	
Provisiones por pagar	77.523	
Diciembre 31, 2014	<u>914.818</u>	<u>1.167.823</u>

(A) El detalle de los saldos de las retenciones legales es como sigue:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Retención en la Fuente por pagar	53.745	51.850
Retención IVA por pagar	38.984	56.228
Diciembre 31, 2014	<u>92.729</u>	<u>108.078</u>

(B) El detalle de los beneficios sociales de ley es como sigue:

	<u>DECIMO TERCER SUELDO</u>	<u>DECIMO CUARTO SUELDO</u>	<u>FONDO DE RESERVA</u>	<u>VACACIONES</u>
SALDOS INICIALES:	28.211	85.904	17.564	214.358
DEBITOS:				
Pagos	-351.827	-143.648	-192.153	-66.959
CREDITOS				
Provisión	348.255	162.274	226.192	167.294
SALDOS FINALES:	<u>24.639</u>	<u>104.530</u>	<u>51.603</u>	<u>314.693</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

17. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS Y RELACIONADOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Cuentas por pagar socios	90.969	
Cuentas por pagar Relacionados		
Diciembre 31, 2014	<u>90.969</u>	<u>0</u>

18. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Jubilación Patronal	1.403.532	1.403.532
Por costos y Gastos	0	
Bonificación por desahucio	120.977	162.749
	<u>1.524.509</u>	<u>1.566.281</u>

19. IMPUESTO DIFERIDO PASIVO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Impuestos diferidos Pasivos	1.209.595	1.209.595

VIENE DE:

Valor Ajuste NIIF Activo Fijo	11.636.584	6.237.791
Diferencia Temporal Activo Fijo		5.398.793
Diferencia Temporal Inventarios		<u>168.003</u>
Suman:	5.566.796	
25% Impuesto Diferido Pasivo 2010		1.391.699
Impuesto Diferido Pasivo 2011		1.376.258
Impuesto Diferido Pasivo 2012		1.209.595

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

20. CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2014 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	2.014	2.013
Determinación del 15% participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	729.068	2.419.193
15% Participación de trabajadores	-109.360	-362.879
Utilidad antes de impuestos	<u>619.708</u>	<u>2.056.314</u>
Cálculo del Impuesto a la Renta año		
Utilidad antes de impuestos	619.708	2.056.314
Partidas conciliatorias		
(+) Gastos no deducibles en el país	754.128	406.013
(+) Participación Trabajadores ingresos exentos		
(-) Otras Rentas Exentas		
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.373.835	2.462.327
Impuesto Renta Causado(Anticipo Mínimo)	413.549	541.712

21. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social:

Al 31 de Diciembre del 2.014, el capital social es de U\$ 6.477.670 está integrado por 3.238.835 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 2.00 cada una a valor nominal unitario.

Con escritura notariada ante Notaria Cuarta del Cantón Manta la compañía realiza el aumento de capital y Reforma de Estatutos en fecha septiembre 12 del 2011. Se declara aumentar el capital de la compañía en \$5.648.014 USD que sumados al capital actual da \$829.656 alcanza una suma total de \$6.477.670.

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 20% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

c) Reserva de Valuación

La Compañía en cumplimiento de las normas NIIF utilizó el modelo de Revalorización. Para la valuación de la propiedad planta y equipo existiendo el presente estudio:

Propiedad, planta y equipo de IDEAL CIA. LTDA. Estudio presentado por el Ing. Civil Erick F. Barberán. (Perito calificado por la Superintendencia de Compañías).

En cumplimiento de la Resolución de la Superintendencia de Compañías referentes a la opinión del auditor sobre las Revaluaciones efectuadas por peritos calificados consideramos que la Compañía en cumplimiento de la NIC 16 registra una Reserva de Valuación en base a estudios presentados por peritos que fueron conocidos y aprobados por la Junta de Socios. Existe razonabilidad del avalúo de Propiedad, Planta y Equipo a valor de mercado.

Dicho valor de Propiedad, planta y equipo que es mayor que el valor presente se debió al valor del activo con crédito a la cuenta reserva de Valuación.

d) Utilidades retenidas

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2014, está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

22. Resultados Acumulados aplicación NIIF 1^{era} vez

	31 de DICIEMBRE NIIF	
	2014	2013
Resultados Acumulados	(2.118.098)	(2.118.098)

VIENE DE:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

AJUSTE POR ADOPCION NIIF

Reclasificación reserva de valuación y jubilación Patronal	3,313.383
Impuesto Diferido por revaluación P.P.E	<u>(1.402.322)</u>
Saldo:	1.911.061
(-) Aumento de Capital Reserva Valuación	(4.301.742)
+ Impuesto Diferido	<u>204.652</u>
Saldo 31-12-2011	(2.186.032)
+ Impuesto Diferido	<u>67.934</u>
Saldo 31-12-2012	(2.118.098)

23. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal:

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas, hasta el ejercicio económico 1996 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia , no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.

24. ÍNDICE DE PRECIOS

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cuatro años, se presenta en el siguiente cuadro.

AÑOS TÉRMINO	PORCENTAJE DE VARIACIÓN
2010	3
2011	5
2012	4
2013	3
2014	3

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

25. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el SUP.R.O. N 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

26. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

27. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No351 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: 23% para el año 2012, 22% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos de intereses de créditos externo otorgado por instituciones financieras
- 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
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones prevista en este Código.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

28. EVENTOS POSTERIORES

Consideramos que no existen eventos posteriores importantes que mencionar.

29. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.