

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año que termina el 31 de Diciembre 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3,935	573,608
Deudores comerciales	5	172,474	-
Otras cuentas por cobrar	6	61,299	442,003
Impuestos corrientes	7	325,287	22,911
Inventarios		15,131	-
Otros activos corrientes		7,647	-
Total del activo corriente		585,773	1,038,522
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	8	4,223,536	1,643,408
Otros Activos No Corrientes		14,052	74,629
Total del activo no corriente		4,237,590	1,718,037
TOTAL ACTIVO		4,823,362	2,756,559

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por el año que termina el 31 de Diciembre 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	9	106,852	88,657
Otras cuentas por pagar	10	2,681,124	633,706
Obligaciones financieras de corto plazo	11	135,625	-
Anticipo Clientes		18,970	-
Impuestos corrientes	12	6,147	2,880
Pasivos Acumulados		27,969	-
Total pasivo corriente		3,046,688	725,243
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras de largo plazo	11	2,300,000	2,029,688
Otras cuentas por pagar		5,487	-
Total pasivo no corriente		2,305,487	2,029,688
TOTAL PASIVO		5,352,175	2,754,931
PATRIMONIO			
Capital social		1,200	800
Reserva legal		63	-
Resultados acumulados		745	-
Resultados del Ejercicio		(530,840)	828
TOTAL PATRIMONIO	13	(528,813)	1,628
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,823,362	2,756,559

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para los años que terminan el 31 de Diciembre
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Ingresos			
Ingresos por actividades ordinarias	15	570,610	1,075
Costos de producción	16	689,695	
Utilidad bruta		(119,085)	1,075
Gastos			
Administración y ventas	17	330,302	-
Total Gastos		330,302	-
Utilidad en operación		(449,388)	1,075
Otros ingresos y gastos			
Otros ingresos		-	-
Otros gastos		81,478	-
Total otros ingresos y egresos		81,478	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		(530,866)	1,075
Impuesto a la renta		-	247
Resultado Integral del año		(530,866)	828

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
 Para los años que terminan el 31 de Diciembre 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Cobro a clientes	370,959	-
Pago a proveedores	(587,119)	(353,346)
Pago a empleados	(297,756)	-
Préstamo cuentas por pagar	-	633,706
Pago Impuestos	(328,443)	(20,278)
Cuentas por cobrar	1,447,490	1,075
Efectivo neto provisto por actividades de operación	605,131	261,157
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Incremento propiedad planta y equipo	(2,731,127)	(1,643,408)
Incremento otros activos	74,629	(73,829)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(2,656,499)	(1,717,237)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras (neto)	(564,375)	-
Socios	2,046,070	2,029,688
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	1,481,695	2,029,688
(Disminución) aumento neto de efectivo	(569,672)	573,608
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	573,608	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3,935	573,608

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF.

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
 Para los años que terminan el 31 de Diciembre 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
Utilidad Neta del Ejercicio	(530,840)	828
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto de actividades de operación		
Depreciaciones	150,998	-
Jubilación patronal y desahucio	-	-
Provisión cuentas por cobrar	-	-
Otros	5,502	-
Cambios netos en cuentas de activos y pasivos:		
Deudores comerciales	(199,676)	-
Otras cuentas por cobrar	442,003	(442,003)
Impuestos	(299,108)	(20,031)
Empleados	28,687	-
Proveedores	2,078	88,657
Otras cuentas por pagar	1,005,487	633,706
Efectivo neto provisto por actividades de operación	605,131	261,157

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF.

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el año que termina el 31 de diciembre de 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados			
	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidad neta
Saldo al 31 de diciembre de 2012 (NIIF)	800	83	-	745
Transferencia de Resultados Capitalización	400		745	(745)
Resultado Integral del año				(530,840)
Saldo al 31 de diciembre de 2013 (NIIF)	1,200	83	745	(530,840)
				1,628
				400
				(530,840)
				(528,813)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contenido

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013	1
Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2013.....	1
Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2013.....	1
NOTA 1 – Operaciones	9
NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables	9
NOTA 3 – Estimados y criterios contables significativos	13
NOTA 4 – Efectivo y equivalente de efectivo:.....	14
NOTA 5 – Cuentas por cobrar comerciales	14
NOTA 6 – Cuentas por cobrar anticipos.....	14
NOTA 7 – Impuestos corrientes	15
NOTA 8 – Propiedad, Planta y Equipo	15
NOTA 9 – Proveedores	15
NOTA 10 – Otras cuentas por pagar	16
NOTA 11 – Obligaciones Financieras	16
NOTA 12 – Impuestos corrientes por pagar.....	16
NOTA 13 – Patrimonio.....	17
NOTA 14 – Impuesto a las ganancias.....	17
NOTA 15 – Ingresos	20
NOTA 16 – Costos de producción	20
NOTA 17 – Gastos administrativos y de ventas	20
NOTA 18 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	21
NOTA 19 – Aprobación de los Estados Financieros	21

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 1 – Operaciones

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC. La compañía se constituyó en la República del Ecuador, según escritura pública el 01 de Febrero del 2012, celebrada en la notaría cuarta del cantón Manta, su domicilio es el cantón Manta, provincia de Manabí. Registro mercantil del 04 de Abril del 2012, el objeto social de la compañía es la captura, extracción, procesamiento, industrialización y comercialización de toda clase de productos de mar, ríos y lagos así como de sus derivados.

NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Base de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y 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.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

d) Propiedades, planta y equipo

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Descripción	Años
Planta Maquinaria y Equipos	20
Muebles y enseres y Equipo de Oficina	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

e) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo y propiedades de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

f) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

g) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables para el ejercicio 2012, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando

en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

j) Beneficio a los empleados

1. Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2. Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 4%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

k) Reconocimiento de ingresos y gastos

1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

NOTA 3 –Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 el mercado 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 requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

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

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2013 la Administración de la Compañía no considera que debe constituir una provisión de deterioro.

b) *Vida útil de activos fijos y propiedades de inversión*

La Compañía revisa cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos.

c) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

NOTA 4 – Efectivo y equivalente de efectivo:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja chica	670	-
Banco Internacional (1)	1,477	76,576
Banco Bolivariano (1)	1,788	497,031
Total	3,935	573,607

(1) Corresponde a saldos de cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

NOTA 5 – Cuentas por cobrar comerciales

El siguiente es un detalle de cuentas por cobrar a clientes por 2013 y 2012:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Comerciales de actividades ordinarias	172,474	-
Total	172,474	-

Los saldos de las cuentas por cobrar a clientes comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 60 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito no es necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

NOTA 6 – Cuentas por cobrar anticipos

El siguiente es un detalle de anticipos a proveedores al 2013:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipo proveedores nacionales (1)	56,580	99,977
Anticipo proveedores extranjeros (1)	4,719	342,026
Total	61,299	442,003

(1) Los anticipos a proveedores no devengan intereses y su plazo promedio de liquidación generalmente oscila entre los 30 y los 60 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la compañía en base a su política de crédito no es necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar por anticipo proveedores.

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 7 – Impuestos corrientes

El siguiente es un detalle de créditos tributarios al 2013:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Crédito tributario IVA compras	207,483	-
Retenciones en la fuente a favor	11,370	-
Crédito tributario retención IVA ventas	36,769	-
Impuesto a la salida de divisas por cobrar	69,665	22,911
Total	325,287	22,911

NOTA 8 – Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de propiedades, planta y equipo que mantiene la compañía al 31 de Diciembre de 2013:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Edificios	1,807,028	-
Construcciones en curso	434,265	1,563,881
Planta, maquinarias y equipos	2,035,309	59,405
Enseres y equipos de oficina	65,828	30,123
Equipo de computación	29,355	-
Repuestos y herramientas	2,751	-
Total	4,374,536	1,643,409

Deterioro de los activos

A la fecha de los balances de situación, la Administración de la Compañía analizó la posible existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto la existencia de deterioro de activos. Dado que no se observaron dichos indicios, no se consideró necesario la realización de pruebas de deterioro correspondientes.

NOTA 9 – Proveedores

El siguiente es un detalle de proveedores corrientes a cancelarse en el transcurso del año 2013:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores nacionales	196,507	88,657
Proveedores del exterior	345	-
Total	196,852	88,657

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 10 – Otras cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Compañías relacionadas	2,659,406	632,706
Accionistas	1,000	1,000
Empleados	718	-
Total	2,661,124	633,706

NOTA 11 – Obligaciones Financieras

El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas al 2013:

A Corto plazo:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Instituciones Financieras del exterior	135,625	-
Total	135,625	-

A Largo plazo:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Instituciones Financieras del exterior	1,300,000	2,029,688
Compañías relacionadas	1,000,000	-
Total	2,300,000	2,029,688

NOTA 12 – Impuestos corrientes por pagar

El siguiente es un detalle de impuestos corrientes a cancelarse en el transcurso del año 2013:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a la renta (1)	-	247
Retenciones en la fuente	3,450	2,607
Retenciones del IVA	2,697	26
Total	6,147	2,880

(1) Se presenta neto el valor del impuesto a la renta por pagar.

Los valores pendientes de pago representan desembolsos futuros por parte de la compañía y garantizan la existencia de las obligaciones, los mismos que no devengan intereses debido a que su exigibilidad es a corto plazo.

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 13 – Patrimonio

a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de US\$ 1200 y está repartido en 1200 acciones con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

b) Reserva Legal

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 10% para apropiar la reserva legal hasta que la misma alcance el 50% del capital social. La misma que será apropiada al 1 de Enero de 2013.

c) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

NOTA 14 – Impuesto a las ganancias

1. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta el año 2013 fue el siguiente:

(Véase página siguiente)

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Utilidad antes de impuestos	(530,866)	1,075
Gastos no deducibles	-	-
Base imponible	(530,866)	1,075
Impuesto a la renta causado 23%	-	247
Anticipo Mínimo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta causado	-	247
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	-	-
(-) Retenciones efectuadas	-	-
	-	247
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)		

2. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	-	1,075
Impuesto a la renta	-	247
Tasa efectiva del impuesto a la renta	-	23%

3. Reformas tributarias

1. Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa.

2. Gasto de depreciación por la revaluación de activos.

El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial # 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: "Artículo 3.- Suprimase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno."

A continuación el artículo 28 numeral 6 f) eliminado por medio del Decreto Ejecutivo No. 1180 que habla sobre los Gastos generales deducibles para efectos del Impuesto a la Renta:

"f) Cuando un contribuyente haya procedido al reevalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar.

En el caso de venta de bienes reevaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reevalúo."

3. Circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGECCGC12-00009

La Administración Tributaria emitió la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, en la que "recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros".

4. Precios de Transferencias

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, el jueves 24 de enero del 2013 se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No 878, la Resolución del SRI No NAC-

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Por su parte el Servicio Rentas Internas solicita que para el ejercicio económico 2012 los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado a las US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual forma, establece que aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a las US\$ 6.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

NOTA 15 – Ingresos

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Servicios prestados	568,467	-
Rendimientos Financieros (1)	6	-
Otros	2,136	-
Total	570,610	-

(1) Representan los intereses generados por mantener cuentas corrientes.

NOTA 16 – Costos de producción

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos y beneficios a los empleados	314,477	-
Mantenimiento	47,551	-
Suministros y materiales	55,727	-
Depreciación	150,998	-
Total	568,754	-

Representan los intereses generados por mantener cuentas corrientes

NOTA 17 – Gastos administrativos y de ventas

(Véase página siguiente)

SARDINAS DEL PACIFICO S.A. SARDIPAC
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos y beneficios a los empleados	11,966	-
Mantenimiento	1,523	-
Honorarios	34,823	-
Combustible y lubricantes	168	-
Transporte	352	-
Gastos de viaje	5,891	-
Arriendo	8,865	-
Suministros y materiales	601	-
Servicios básicos	7,617	-
Gastos varios	225,967	-
Gastos de gestión	3,181	-
IVA cargado al gasto	19,173	-
Impuestos	10,161	-
Seguros	15	-
Total	330,302	-

Representan los intereses generados por mantener cuentas corrientes

NOTA 18 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1ero de enero de 2014 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

NOTA 19 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la administración de la compañía el 02 de Abril del 2014 y serán presentados a la junta general de socios. En opinión de la gerencia de la compañía los estados financieros serán aprobados por la junta sin modificación.