



TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

**A la Junta de Socios de:
TXOPITUNA ECUADOR CIA.LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de TXOPITUNA ECUADOR CIA.LTDA al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo que les son relativos por el período terminado en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. 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.

Responsabilidad de los Auditores

3. 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.

Opinión

4. En nuestra opinión los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TXOPITUNA ECUADOR CIA LTDA.** al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera
5. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de la Compañía **TXOPITUNA ECUADOR CIA LTDA.** al 31 de Diciembre del 2014, se emitirá por separado. (Nota 22).



6. Se establece la obligatoriedad de aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Manta, Ecuador
Abril, 16 de 2015

Ing. Fernando Losada V.
Presidente
Losada & Asociados Cía. Ltda.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE -2-632

TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

| | Notas | Diciembre 31, 2014 | Diciembre 31, 2013 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 471,471 | 1,402,516 |
| Cuentas por cobrar- comerciales | 5 | 278,839 | 1,377,780 |
| Cuentas por cobrar no comerciales, neto | 6 | 217,879 | 54,010 |
| Inventarios | 7 | 1,908,088 | 0 |
| Impuestos Corrientes | 8 | 1,360,295 | 1,051,245 |
| Gastos pagados por anticipado | 9 | 159,021 | 116,428 |
| Otros Activos | 10 | 452,364 | 1,040,819 |
| SUMA EL ACTIVO CORRIENTE | | 4,847,957 | 5,042,798 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 11 | 6,328,237 | 6,315,993 |
| SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE | | 6,328,237 | 6,315,993 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 11,176,194 | 11,358,791 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 12 | 12,064 | 17,605 |
| Documentos y cuentas por pagar | 13 | 3,996,260 | 3,441,858 |
| Anticipos de Clientes | 14 | 6,517 | 7,659 |
| Pasivo Acumulado por pagar | 15 | 99,869 | 247,992 |
| Cuentas por pagar Relacionados | 16 | 320,466 | 108,947 |
| SUMA EL PASIVO CORRIENTE | | 4,435,176 | 3,824,060 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones a largo Plazo | 17 | 4,000,000 | 4,500,000 |
| Pasivo Diferido | 18 | 257,486 | 257,486 |
| SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE | | 4,257,486 | 4,757,486 |
| TOTAL DEL PASIVO | | 8,692,662 | 8,581,546 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Capital social Pagado | 19 | 850,000 | 50,000 |
| Aportes de Socios para futura capitalización | | | 149 |
| Reserva Legal | | 34,191 | 34,191 |
| Reservas de Valuación | | 1,022,655 | 1,697,851 |
| Resultados Acumulados | | 914,863 | 394,139 |
| Utilidad o pérdida del ejercicio | | -338,177 | 600,915 |
| SUMA EL PATRIMONIO NETO | | 2,483,532 | 2,777,245 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 11,176,194 | 11,358,791 |

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

 Ing. Javier Chopitea G.
GERENTE GENERAL

 C.P.A. Ing. Cesar Cumba N.

MAT. N° 15 00147

Ing. Cesar Cumba N.
CONTADOR GENERAL

TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

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

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

| | Diciembre 31, | |
|--|------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 |
| INGRESOS DEL EJERCICIO | | |
| Ventas Locales Tarifa 0 | 8,792,335 | 13,730,791 |
| Ventas de Servicios | 4,051 | 1,944 |
| VENTAS NETAS | 8,796,386 | 13,732,735 |
| (-) COSTO DE VENTAS | 8,514,887 | 11,922,310 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 281,499 | 1,810,425 |
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| Gastos Administrativos | 750,934 | 899,755 |
| Gastos Financieros | 11,608 | 66,594 |
| (=) UTILIDAD O PERDIDA OPERACIONAL | -481,044 | 844,076 |
| (+) Otros Ingresos Neto | 142,867 | 82,566 |
| (-) Otros Egresos (Neto) | 0 | 0 |
| GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES | -338,177 | 926,642 |
| 15% Participación trabajadores | 0 | 138,996 |
| Impuesto a la Renta | 0 | 186,731 |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | -338,177 | 600,915 |

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Javier Chopitea G.
GERENTE GENERAL



C.P.A. Ing. César Cumba Harvies
MAT. N° 13-20147
Ing. César Cumba N.
CONTADOR GENERAL

TXOPTUNA ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

| Concepto | Capital Social Pagado | Reserva Legal | Aporte Futura Capitalización | Reserva por Valuación | Utilidades Acumuladas | Liquidación del Ejercicio | Resultados Acumulados Aplicación NIIF | Total Patrimonio |
|--|-----------------------|---------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Enero 1, 2013 | 50,000 | 5,084 | 149 | 1,440,365 | 101,424 | 566,144 | 0 | 2,163,966 |
| Transferencias | | 28,307 | | 257,486 | 537,837 | -586,144 | -257,486 | 0 |
| Corrección de errores | | | | | | | | |
| Ajuste perdidos anteriores | | | | | 12,364 | 926,642 | | 12,364 |
| Utilidad del Ejercicio | | | | | | -138,996 | | 926,642 |
| Participación Trabajadores 15% | | | | | | | | -138,996 |
| Impuesto Renta 22% | | | | | | -186,731 | | -186,731 |
| Diciembre 31, 2013 | 50,000 | 34,191 | 149 | 1,697,851 | 551,625 | 600,915 | -257,486 | 2,777,245 |
| Transferencias | | | | | | | | |
| Aumento de Capital | 800,000 | | -249 | -3+2,851 | 600,915 | -800,915 | | 0 |
| Realización de la Reserva de Valuación | | | | -195,980 | 487,000 | | | 0 |
| Ajuste pérdidas anteriores | | | | | 105,980 | | | 0 |
| Resultado Neto del Ejercicio | | | | | 44,464 | -338,177 | | 44,464 |
| Participación Trabajadores 15% | | | | | | | | |
| Impuesto Renta 22% | | | | | | | | -338,177 |
| Diciembre 31, 2014 | 850,000 | 34,191 | 0 | 1,279,020 | 915,985 | -338,177 | -257,486 | 2,483,532 |

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



C.P.A. Ing. César Cumbra N.
 MAT. N° 18 20147
 Ing. César Cumbra N.
 CONTADOR GENERAL

[Signature]
 Ing. Javier Chopitza G
 GERENTE GENERAL

TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

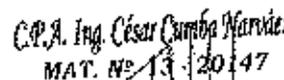
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Flujo de efectivo de actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 9,754,392 | 11,894,081 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | -9,933,258 | -11,042,240 |
| Intereses pagados netos | | |
| Otros Ingresos netos | 445,845 | 532,025 |
| Otras entradas(salidas)de efectivo | -595,689 | -780,741 |
| Efectivo neto provisto de actividades de operación | -328.709 | 603,124 |
| Flujo de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Efectivo Pagado por compra de propiedad, planta y equipo | -604.751 | -269,436 |
| Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo | | |
| Efectivo recibido por disminución de inversiones | | |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión: | -604.751 | -269,436 |
| Flujo de efectivo de actividades de financiamiento | | |
| se contraen obligaciones bancarias | | |
| Pagos en obligaciones financieras | 0 | -583,295 |
| se hacen inversiones | | |
| Pago de dividendos | | |
| Efectivo neto por financiamiento | 0 | -583,295 |
| Disminución (Incremento) Neto Total del Efectivo | -933.460 | -249,607 |
| EFFECTO DE VARIACIÓN EN TASA DE CAMBIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO | 2,415 | -22,127 |
| TOTAL MOVIMIENTO FLUJO | 2,415 | -271,733 |
| Explicado en : | | |
| Caja-bancos al final | 471.471 | 1,402,516 |
| Caja-bancos al inicio | 1.402.516 | 1,674,249 |
| Diferencia | -931,045 | -271,733 |

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ing. Javier Chopitea G.
GERENTE GENERAL




C.P.A. Ing. César Cumba N.
MAT. N° 13.20147
Ing. Cesar Cumba N.
CONTADOR GENERAL

TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

| | 2.014 | 2.013 |
|---|------------------|-------------------|
| Flujo de efectivo de actividades de operación: | | |
| Resultado del ejercicio | -338,177 | 926,642 |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas: | | |
| Depreciación | 1,235,343 | 1,147,586 |
| Provisión de dudosa cobrabilidad | | |
| Pérdida en cambio de moneda extranjera | -74,437 | -20,178 |
| Gastos por participación trabajadores | | |
| Otros ajuste por partida distintas al efectivo | -526,350 | 226,112 |
| | <u>634,556</u> | <u>1,353,519</u> |
| Cambios en activos y pasivos operativos | | |
| Disminución (aumento) Cuentas por cobrar clientes | 1,098,941 | -1,298,631 |
| Disminución (aumento) Anticipos Proveedores | -48,030 | -12,424 |
| Disminución (aumento) Otras Cuentas por cobrar | -424,888 | 285,435 |
| Disminución (aumento) Inventarios | -1,710,046 | |
| Disminución (aumento) Otros Activos | 347,820 | -1,044,245 |
| (Disminución) aumento Proveedores | 260,360 | 848,226 |
| (Disminución) aumento Otras cuentas por pagar | -152,749 | -58,839 |
| (Disminución) aumento anticipo de clientes | -1,142 | -376,178 |
| (Disminución) aumento Gastos acumulados | | |
| (Disminución) aumento Beneficios sociales | 4,626 | -20,379 |
| (Disminución) aumento Otros Pasivos | | |
| | <u>-625,089</u> | <u>-1,677,036</u> |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | -328,709 | 603,125 |
| Recursos utilizados en actividades de inversión: | | |
| Adquisición (Disminución) de Activos Fijos | -604,751 | -269,436 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | -604,751 | -269,436 |
| Recursos utilizados en actividades de financiamiento: | | |
| Se contraen obligaciones bancarias | | |
| Se hacen inversiones | | |
| Pago de obligaciones | 0 | -583,295 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | 0 | -583,295 |
| Disminución neta del efectivo | -933,460 | -249,606 |
| EFFECTO DE VARIACION EN TASA DE CAMBIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO | 2,415 | -22,127 |
| Efectivo al principio del año | <u>1,402,516</u> | <u>1,574,249</u> |
| Efectivo al final del año | 471,471 | 1,402,517 |

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIERO

Ing. Javier Chopitea
GERENTE GENERAL



C.P.A. Ing. César Cumba Narvez
MAT. N° 20147
Ing. César Cumba N.
CONTADOR GENERAL

TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2014

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Manta, Republica del Ecuador en fecha Diciembre 10 de 2009, su principal actividad es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y molusco y, es propietaria de la embarcación B/P "ESMERALDA C"

2. APLICACIÓN NORMA INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Según resolución No. G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías se establece la obligatoriedad de las 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

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no 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, 2013 |
| NIC 24 (revisada en 2009) | Revelaciones de partes relacionadas | Enero 1, 2013 |
| N11F 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 12 (emitida en mayo, 2011) NIIF 15 (emitida en marzo, 2015) | Medición del valor razonable Ingresos ordinarios | Enero 1, 2013 Abril 1, 2015 |
| 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 NIC 31 y a la | sustituye a la SIC-13 |
| NIIF 12 | Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades | se aplicara a entidades que tengan una participación en 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 revisada durante el año 2013, y año 2014 detalladas anteriormente, no han 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.

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. 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. Son expresadas a su valor nominal y están referidas a facturas presentadas netas de intereses diferidos.

3.d. Inventarios

Los inventarios están valorados al costo o al Valor Neto realizable el menor. El Valor Neto Realizable es el precio de venta que la Administración estima en que se liquidarán los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para ponerlos en condición de venta y los gastos de comercialización. El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado.

3.e. 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 activos que son sujetos de revaluación, se presentan a su valor revaluado de acuerdo con tasaciones de peritos independientes calificados.



El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. Toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado del activo.

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cierre para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida útil de las partidas de Propiedad, Planta y Equipo.

Las construcciones en curso son obras de ampliación de las instalaciones y que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones en curso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

La Compañía ha tomado seguros para la totalidad de sus activos. En opinión de la Gerencia de la Compañía sus políticas de seguros son consistentes con el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en las pólizas de seguros cuya provisión es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

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 | 20 y 30 años |
| Mobiliario | 1 a 8 años |
| Barcos Pesqueros | 8 años |
| Equipo de computación | 2 a 4 años |
| Vehículos | 5 y 10 años |

3. f. 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.

3. g. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un hecho pasado y es probable que se produzca un desembolso de efectivo para liquidar la obligación, y es posible efectuar de manera contable un estimado del monto de la obligación. El gasto relacionado con una provision es presentado en el Estado de Resultados Integral, neto de cualquier reembolso.

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 10 y NIC 24 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 será el 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013 y siguientes, 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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los 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.

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

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> |
|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| BANCOS NACIONALES | | |
| Banco del Pichincha | 254,606 | 986,183 |
| Banco Comercial | 0 | 1,301 |
| Bancos del Pacífico | 2,137 | 252,708 |
| | 256,743 | 1,240,192 |
| BANCOS DEL EXTERIOR | | |
| BVA Cta. Cte. 01820059610291554107 | 92,042 | 84,057 |
| BVA Cta. Cte. 01820059622012068030 | 122,686 | 78,266 |
| | 214,727 | 162,323 |
| TOTAL | 471,471 | 1,402,516 |

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes (A) | 278,839 | 1,377,780 |
| TOTAL | 278,839 | 1,377,780 |

(A) El detalle de los principales clientes comerciales se presenta a continuación:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|----------------------------|-----------------------|
| Sálica del Ecuador | 46,899 |
| Asiservy S.A. | 39,840 |
| Briones López William José | 176,500 |
| Frucarpez | 6,469 |
| Vertípez S.A. | 9,132 |
| TOTAL | 278,839 |

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

6. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Anticipo a Proveedores (A) | 80,970 | 32,428 |
| Anticipo a Empleados | 16,740 | 20,512 |
| Préstamos a Empleados | 9,026 | |
| Otros anticipos | <u>111,143</u> | <u>1,070</u> |
| TOTAL | 217,879 | 54,010 |

(A) El detalle de los principales clientes no comerciales se presenta a continuación:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|-------------------------------|-----------------------|
| Sagemar S.A. | 47,500 |
| Servpopres S.A. | 10,781 |
| Losada & Asociados Cía. Ltda. | 3,000 |
| Cumba Narváez César Augusto | 2,800 |
| Veliz Macías Carlos Eduardo | 1,380 |
| Vicdel Cargo S.A. | 1,000 |
| Propuertos Internacional | 11,965 |
| Varios | <u>2,544</u> |
| | 80,970 |

7. INVENTARIOS

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Inventario Suministro y Materiales para Pesca | 1,702,651 | 0 |
| Importaciones en Tránsito | <u>205,437</u> | <u>0</u> |
| TOTAL | 1,908,088 | 0 |

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

8. IMPUESTOS CORRIENTES

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Crédito Tributario (IVA) | 1,073,591 | 955,919 |
| Crédito Tributario (Impuesto Renta) | 183,824 | 95,326 |
| Impuesto Salida de Divisas | <u>102,880</u> | <u> </u> |
| TOTAL | 1,360,295 | 1,051,245 |

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los gastos pagados por anticipados están compuestas por:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Seguros Pagados por Anticipado | <u>159,021</u> | <u>116,428</u> |
| | 159,021 | 116,428 |

10. OTROS ACTIVOS

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Costo de Marea en Proceso | 317,850 | 842,777 |
| Costos Anticipados de Dique | 134,514 | <u> </u> |
| Importaciones en Transito | <u> </u> | <u>198,042</u> |
| TOTAL | 452,364 | 1,040,819 |

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

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Incluye:

| | Saldo Inicial 31/12/2013 | Adiciones | Rebajas | Depreciación 2014 | Saldo Final 31/12/2014 |
|----------------------------------|-----------------------------|----------------|----------|----------------------|---------------------------|
| Edificios | 363,292 | 0 | | | 363,292 |
| Maquinarias y Equipos | 39,000 | 215,636 | | | 254,636 |
| Mueble y Enseres | 6,116 | 0 | | | 6,116 |
| Equipo de Computación | 8,495 | 1,683 | | | 10,178 |
| Vehículos | 114,247 | 44,700 | | | 158,947 |
| Software de computación | 11,250 | 0 | | | 11,250 |
| B/P Esmeralda C | 8,582,857 | 138,403 | | | 8,721,260 |
| | 9,125,257 | 400,422 | 0 | 0 | 9,525,679 |
| Menos: Depreciación Acumulada | -3,309,612 | | | -776,116 | -4,085,728 |
| | 5,815,645 | 400,422 | 0 | -776,116 | 5,439,951 |
| Terrenos | 500,349 | | | | 500,349 |
| Construcciones en Curso | | 387,938 | | | 387,938 |
| TOTAL PPE | 6,315,993 | 788,360 | 0 | -776,116 | 6,328,237 |

| | Costo | Depreciación Acumulada | Saldo 31-12-2014 |
|-----------------------|-------------------|---------------------------|---------------------|
| saldo inicial | 9,625,606 | -3,309,612 | 6,315,993 |
| Adiciones | 788,360 | | 788,360 |
| Gasto de depreciación | | -776,116 | -776,116 |
| Diciembre 31,2014 | 10,413,965 | -4,085,728 | 6,328,237 |

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

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Incluye:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Obligaciones por Pagar CFC | 11,593 | 17,605 |
| Tarjeta de Crédito Visa Banco Pichincha | 471 | |
| TOTAL | <u>12,064</u> | <u>17,605</u> |

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Incluye:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Proveedores Nacionales (A) | 742,867 | 936,403 |
| Proveedores del Exterior (B) | 3,253,393 | 721,306 |
| Otras cuentas por pagar | | <u>1,784,148</u> |
| TOTAL | <u>3,996,260</u> | <u>3,441,858</u> |

(A) Los principales Proveedores nacionales se detallan a continuación:

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

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|--|-----------------------|
| Delgado Panchana María de Lourdes | 9,155 |
| Chávez García Julio Alex | 24,622 |
| Essart S.A. | 8,908 |
| Ferretería Marina Industrial S.A. | 6,570 |
| Santana Cedeño René Alfredo | 13,514 |
| Chávez Posligua Cecilia Alexandra | 25,467 |
| Ecuánobel S.A. Ecuánobelsa | 29,749 |
| Metalhierro S.A. | 23,325 |
| Fehierro Cía. Ltda. | 5,710 |
| Changkuon Ayón José Cristóbal | 19,365 |
| Pescaexlto Cía. Ltda. | 19,867 |
| Vélez Parrales Luis Francisco | 6,667 |
| Casamar Ecuador S.A. | 99,890 |
| Naviera Marnizam Cía. Ltda. | 30,380 |
| Zambrano Cedeño Patricia Annabel | 6,065 |
| Marzam Cía. Ltda. | 164,808 |
| Chávez García Leonardo Enrique | 10,336 |
| Cruz Rendón Arturo Manuel | 5,755 |
| Probrisa S.A. | 59,467 |
| Ingeniería y Servicios Seringen S.A. | 14,185 |
| Marcillo Mieleles Walter Wilfrido | 12,358 |
| Trujillo Acosta Melissa María | 17,208 |
| Velasco Bernardy Vicente Leonardo | 23,443 |
| Velasco Burgos José Luis | 11,069 |
| Vigilancia Águila Vigilanag Cía. Ltda. | 10,949 |
| Varios | 84,035 |
| TOTAL | 742,867 |

(B) Los principales Proveedores del exterior se detallan a continuación:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|------------------------|-----------------------|
| Atunera del ISTMO S.A. | 750,000 |
| Mayte Business | 2,203,734 |
| Varios | 299,659 |
| TOTAL | 3,253,393 |

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

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

Incluye:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Anticipo Clientes | 6,517 | 7,659 |
| | <u>6,517</u> | <u>7,659</u> |

(A) Esta cuenta de anticipo de clientes está compuesta de la siguiente manera:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| William Briones López | 6,517 |
| TOTAL | <u>6,517</u> |

15. PASIVO ACUMULADO POR PAGAR

Incluye:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Retenciones legales (A) | 21,345 | 47,042 |
| Beneficios sociales de Ley (B) | 50,207 | 41,942 |
| IESS por Pagar | 28,317 | 20,012 |
| Participación de los trabajadores | | 138,996 |
| TOTAL | <u>99,869</u> | <u>247,992</u> |

(A) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|----------------------------------|-----------------------|
| Retención en la Fuente por pagar | 16,483 |
| Retención IVA por pagar | 4,862 |
| TOTAL | <u>21,345</u> |

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

(B) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|--------------------------------|-----------------------|
| Sueldos Por Pagar | 16,638 |
| Décimo Tercer Sueldo por Pagar | 8,425 |
| Décimo Cuarto Sueldo por Pagar | 16,796 |
| Fondos de Reserva por Pagar | 8,348 |
| TOTAL | 50,207 |

16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Cuentas por Pagar Relacionados | 320,466 | 108,947 |
| TOTAL | 320,466 | 108,947 |

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

| | <u>(US\$ dólares)</u> |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Pesquera Chopitea Cia. Ltda. por Pa | 109,320 |
| Txopituna S.L. | 211,145 |
| TOTAL | 320,466 |

17. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Incluye:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Dctos. por pagar Atunera del ISTMO | 4,000,000 | 4,500,000 |
| TOTAL | 4,000,000 | 4,500,000 |

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

18.IMPUESTO DIFERIDO PASIVO

Incluye:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u> | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Impuesto Diferido Pasivo | 257,486 | 257,486 |
| TOTAL | 257,486 | 257,486 |

VIENE DE:

Valor Ajuste NIIF Propiedad, Planta y Equipo – Revaluación Barco

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Diferencia Temporal Activo Fijo | <u>1,072,857</u> |
| Suman: | <u>1,072,857</u> |
| 24%Impuesto Diferido Pasivo | 257,486 |

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

19. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

Determinación del 15% de Trabajadores e Impuesto Renta

| | |
|--|------------------|
| PERDIDA CONTABLE 2014 | (338,177) |
| 15% Participación de trabajadores | |
| Utilidad antes de impuestos | |
| Cálculo del Impuesto a la Renta año 2014 | |
| Perdida antes de impuestos | (338,177) |
| (=) BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA | 0.00 |
| UTILIDAD CONTABLE 2013 | 926,641 |
| 15% Participación de trabajadores | (138,996) |
| Utilidad antes de impuestos | 787,645 |
| Cálculo del Impuesto a la Renta año 2013 | |
| Utilidad antes de impuestos | 787,645 |
| Partidas conciliatorias | |
| (+) Gastos no deducibles en el país | 75,513 |
| (-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | 14,383 |
| (=) BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA | 848,775 |
| 22% IMPUESTO A LA RENTA 2013 | 186,731 |

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

20. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social:

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital social es de U\$ 850,000 está integrado por participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

La Compañía en el presente ejercicio 2014 procedió a un aumento del Capital Social de \$800,000 aumento que está debidamente escriturado, notariado e inscrito en el Registro Mercantil.

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser 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) Capital Adicional:

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

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.

21. 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)**

22. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el Sup. R.O. No. 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.

23. RESERVA DE VALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía en cumplimiento de normas NIIF utilizo el modelo de revalorización, para la valuación de la propiedad planta y equipo existiendo el siguiente estudio:

ESTUDIO.-

TXOPTUNA ECUADOR CIA LTDA. Revaluación del Barco BP Esmeralda Valor \$ 510,000,00, estudio presentado por el Ing. Naval Luis Challa Hasing en fecha 30 de noviembre 2011. (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 debito al valor del activo con crédito a la cuenta reserva de Valuacion.

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

| | 31 de DICIEMBRE NIIF | | 31 DE DICIEMBRE NIIF |
|-----------------------|-------------------------|---------|-------------------------|
| | 2014 | 2013 | 2012 |
| Resultados Acumulados | 257,486 | 257,486 | 257,486 |

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

VIENE DE:

AJUSTE POR ADOPCION NIIF

| | |
|---|----------------|
| Impuesto Diferido por revaluación P.P.E | <u>257,486</u> |
| Saldo 31-12-2012 | 257,486 |

25. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal:

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas

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: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- 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.

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

- 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.

28. En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

29. EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de la emisión de este Informe no se ha presentado eventos que se conozca, puedan afectar los estados financieros de la compañía.

30. APROBACIÓN 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 Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.




CP.A. Ing. César Cuamba Narvies
MAT. N° 13 - 20147



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS**

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS

No. SC-RNAE-2- 632

C E R T I F I C A D O

CERTIFICO QUE MEDIANTE RESOLUCION No. 07-G-DIC-0002658 DEL 25 DE ABRIL DEL 2007 SUSCRITA POR EL INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES DE LA VIGENTE LEY DE COMPAÑIAS, FUE CALIFICADO (A) E INSCRITO (A):

LOSADA & ASOCIADOS C. LTDA.

CON EL No. SC-RNAE-2- 632

EN EL REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS.

GUAYAQUIL, 16 DE MAYO DEL 2007

**Ab. Miguel Martínez Dávalos
SECRETARIO GENERAL DE LA INTENDENCIA DE
COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL**

