



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
EXPRESADAS EN DÓLARES (USD \$)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Manta, república del Ecuador el 10 de diciembre de 2009, su principal actividad es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos y, es propietaria de la embarcación pesquera ESMERALDA C.

2. APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA:

Según resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías se estableció la obligatoriedad de adoptar Normas Internacionales de Información Financiera Nifff por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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

3.1. 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 constituyó para la compañía el período de transición y el año 2012 el período de implementación de normas Nifff. Los estados financieros correspondientes al año citado son los primeros estados financieros preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (Nifff).

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.

3.2. Moneda funcional y de presentación:

Los estados financieros de la compañía están expresados en Dólares Americanos, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000. Consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.3. Efectivo y equivalentes al efectivo:

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

3.4. Transacciones en moneda extranjera:

Las transacciones en moneda extranjera (distinta a la funcional) se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en los resultados del período.



3.5. 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 período corriente. Las cuentas se reconocen a su valor razonable. Son expresadas a su valor nominal y están referidas a facturas presentadas.

3.6. Inventarios.

Los inventarios están valorados al costo o al valor neto realizable el menor. El Valor Neto Realizable es el precio 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.

3.7. 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 las acciones de pérdidas independientes calificadas.

El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparaciones 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 período 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, 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 cubrir varios de sus activos. En opinión de la Gerencia de la compañía sus pólizas de seguros son consistentes con el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en las pólizas cuya provisión es razonable considerando el tipo de activos que posee la compañía.

La depreciación de propiedad, planta y equipo 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 la propiedad, planta y equipo son revisadas y ajustadas al cierre de cada período. Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable se ajusta su valor por deterioro. A continuación se indican los años de vida útil aplicadas por la compañía:

Partida Contable	Vida Útil
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Barcos pesqueros	8 años
Equipo de computación y software	3 años
Vehículos	5 años

3.8. 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.



3.9. 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 provisión es presentado en el Estado del Resultado Integral, neto de cualquier reembolso.

3.10. Reconocimiento de ingresos:

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

3.11. 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.

3.12. 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 del 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 reinvertían en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilizan para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.13. Impuestos diferidos:

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales 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 temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporales 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 si, 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 se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.14. Impuestos corrientes y diferidos:

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto e incluirse 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
EXPRESADAS EN DOLARES (USD \$)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:
Este rubro por clasificación principal es como sigue:

BANCOS NACIONALES	
Banco Pichincha Cia. Cte.	254.606,39
Banco Pacifico Cia. Cte.	2.136,68
Subtotal Bancos Nacionales	256.743,07
BANCOS DEL EXTERIOR	
BVA Cia. \$	92.041,72
BVA Cia. €	122.685,71
Subtotal Bancos del Exterior	214.727,43
TOTAL	471.470,50

Diciembre 31, 2014

5. ACTIVOS FINANCIEROS - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:
Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por:

Cuentas por Cobrar Clientes (A)	
TOTAL	278.839,40
El detalle de los principales clientes comerciales se presenta a continuación:	
(US\$ dólares)	
SALICA DEL ECUADOR S.A.	46.899,37
ASISERVY S.A.	39.839,52
BRIONES LÓPEZ WILLIAM JOSÉ	176.499,69
FRUCARPEZ S.A.	6.469,14
VERTIPEZ S.A.	9.131,68
TOTAL	278.839,40

Diciembre 31, 2014

6. ACTIVOS FINANCIEROS - OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Anticipos a Empleados	16.740,17
Préstamos a Empleados	9.025,63
TOTAL	25.495,80

Diciembre 31, 2014

7. INVENTARIOS:

Inventario de Suministros y Materiales para Pesca	1.702.650,89
Importaciones en Tránsito	205.437,00
TOTAL	1.908.087,89

Diciembre 31, 2014

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Credito Tributario (IVA)	1.073.590,71
Credito Tributario (Impuesto Renta)	95.325,75
Credito Tributario (ISD)	102.880,07
TOTAL	1.271.796,53

Diciembre 31, 2014



9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Los gastos pagados por anticipados están compuestas por:

Anticipos a Proveedores (A)	80,970.12
Seguros Pagados por Anticipado	159,020.92
Otros Anticipos	111,142.93
TOTAL	351,133.97

(A) El detalle de los principales Anticipos a Proveedores se presenta a continuación:

SAGEMAR S.A.	47,500.00
SERVPOPRES S.A.	10,781.22
Losada & Asociados Cia. Ltda.	3,000.00
Cumba Narváez César Augusto	2,800.00
Veliz Macías Carlos Eduardo	1,379.98
VICDEL CARGO S.A.	1,000.00
PROPUERTOS INTERNACIONAL	11,965.16
Proveedores Varios	2,543.76
TOTAL	80,970.12

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Costo de Faenas de Pesca en Proceso	317,850.17
Costos Anticipados de Dique	134,514.06
TOTAL	452,364.23

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Incluye:

Saldo Inicial	31/12/2013	Adiciones	Rebajas	Depreciación	2014	Saldo Final	31/12/2014
Edificios	363,291.50	0.00	0.00	18,164.55	363,292		
Maquinarias y Equipos	39,000.00	215,638.19	0.00	17,739.57	254,636		
Muebles y Enseres	6,115.86	0.00	0.00	611.64	6,116		
Equipo de Computación	8,494.73	1,683.05	0.00	2,519.08	10,178		
Vehículos	114,247.32	44,700.00	0.00	28,482.85	158,947		
Software y Sistemas	11,250.00	0.00	0.00	3,484.02	11,250		
B/P Esmeralda C	8,582,857.20	138,402.72	0.00	705,114.02	8,721,260		
Edificios	9,125,256.61	400,421.96	0.00	776,115.73	9,525,678.57		
Menos: Depreciación Acumulada	-3,309,612.07			-776,115.73	-4,085,727.80		
Terrenos	500,348.90				500,349		
Construcciones en Curso	387,937.62				387,938		
TOTAL PPE	6,315,993.44	788,359.58	0.00	-776,115.73	6,328,237.29		



Resumen	Costo	Depreciación Acumulada	Valor en Libros 31/12/2014
Saldo Inicial (31/12/2013)	9,625,605.51	-3,309,612.07	6,315,993.44
(+) Adiciones 2014	788,359.58	0.00	788,359.58
(-) Depreciación 2014	0.00	-776,115.73	-776,115.73
Saldo Final (31/12/2014)	10,413,965.09	-4,085,727.80	6,328,237.29

12. OBLIGACIONES BANCARIAS:

Préstamo CFC	11,592.59
Tarjeta de Crédito Visa Banco Pichincha	470.80
TOTAL	12,063.39

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES:

Proveedores Nacionales (A)	742,867.38
Proveedores del Exterior (B)	3,253,393.34
TOTAL	3,996,260.72

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

Delgado Panchana María de Lourdes	9,154.51
Chavez García Julio Alex	24,621.89
ESSART S.A.	8,907.86
Ferretería Marina Industrial S.A.	6,570.26
Santana Cedeño René Alfredo	13,514.20
Chavez Posigua Cecilia Alexandra	25,466.61
ECUANOBEL S.A. ECUANOBELSA	29,748.64
METALHIERRO S.A.	23,324.57
FEHIERRO Cia. Ltda.	5,710.09
Changkuon Ayón José Cristóbal	19,365.09
PESCAEXITO Cia. Ltda.	19,867.30
Vélez Parrales Luis Francisco	6,667.20
CASAMAR ECUADOR S.A.	99,889.88
NAVIERA MARNIZAM Cia. Ltda.	30,380.23
Zambrano Cedeño Patricia Annabel	6,064.88
MARZAM Cia. Ltda.	164,808.49
Chavez García Leonardo Enrique	10,336.47
Cruz Rendón Arturo Manuel	5,755.00
PROBRISA S.A.	59,466.71
Ingeniería y Servicios SERINGEN S.A.	14,185.20
Marcello Mielles Walter Wilfrido	12,357.61
Trujillo Acosta Melisa María	17,208.00
Velasco Bornardy Vicente Leonardo	23,443.19
Velasco Burgos José Luis	11,069.32
Vigilancia Aguila VIGILANAG Cia. Ltda.	10,948.50
Proveedores Varios	84,035.68
TOTAL	742,867.38



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

Alunera del ISTMO S.A.	750,000.00
MAYTE BUSINESS S.A.	2,203,734.33
ZUNIBAL S.A.	563.98
NAUTICAL LUIS ARBULU S.L.U.	3,431.77
AXA SEGUROS GENERALES S.A.	85,544.20
VIAJES AMAIA S.A.	121.55
SERVOTEK MOTOR S.L.	208,174.29
TURBO 10	1,823.22
TOTAL	3,253,393.34

14. ANTICIPOS DE CLIENTES:

Esta cuenta de anticipo de clientes está compuesta de la siguiente manera:

Briones López William	6,516.92
TOTAL	6,516.92

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Incluye:

- Con la Administración Tributaria (A)
- Por Beneficios de Ley a Empleados (B)
- Obligaciones con el IESS

Diciembre 31, 2014	21,345.29
	25,220.04
	36,665.53
	83,230.86

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

Retenciones Imp. Renta por pagar	16,482.99
Retenciones IVA por pagar	4,862.30
TOTAL	21,345.29

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

Sueldos por Pagar	16,638.37
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	8,424.52
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	16,795.52
TOTAL	41,858.41

16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS:

Cuentas por Pagar Relacionadas

Diciembre 31, 2014	320,465.75
	320,465.75

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

Pesquera Chopitea Cia. Ltda.	109,320.27
TXOPITUNA S.L.	211,145.48
TOTAL	320,465.75

17. OBLIGACIONES LARGO PLAZO:

Incluye:

Atunera del ISTMO S.A.	
TOTAL	
Diciembre 31, 2014	4,000,000.00
	<u>4,000,000.00</u>

18. IMPUESTO DIFERIDO PASIVO:

Incluye:

Impuesto Diferido Pasivo	
TOTAL	
Diciembre 31, 2014	257,485.73
	<u>257,485.73</u>

VIENE DE:

Valor Ajuste NIIF Propiedad, planta y equipo – Revaluación Barco Pesquero ESMERALDA C

Diferencia Temporal Propiedad, planta y equipo

Suman:

1,072,857.20
<u>257,486.73</u>

19. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA:

La conciliación entre la pérdida contable y la pérdida tributaria es como sigue:

CONCILIACIÓN 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:

Determinación del 15% de Trabajadores e Impuesto Renta

Pérdida Contable 2014	
15% Participación de trabajadores	(338,176.93)
Pérdida antes de impuestos	0.00
	<u>(338,176.93)</u>

Calculo del Impuesto a la Renta año 2014

Pérdida antes de impuestos

Partidas conciliatorias	
(+) Gastos no deducibles en el país	45,781.19
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0.00
	<u>45,781.19</u>

(-) Pérdida Tributaria sujeta a amortización en periodos siguientes

292,395.74
<u>0.00</u>

Impuesto a la Renta Causado (22%)

(+) Anticipo Imp. Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2014 (saldo pendiente de pago)	122,301.03
(-) Retenciones en la fuente Imp. Renta que le realizaron en el ejercicio fiscal	88,498.45
(-) Crédito Tributario Renta de años anteriores	95,325.75
(-) Crédito Tributario generado por impuesto a la salida de divisas	102,880.07
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u>164,403.24</u>



20. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

a) Capital Social:

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social es de \$ 850,000.00 está integrado por participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de \$ 1.00 cada una.

La compañía en el presente ejercicio económico 2014 procedió a realizar un aumento del Capital Social por \$ 800,000.00, aumento que está debidamente escriturado, notariado e inscrito en el Registro Mercantil y la Superintendencia de Compañías.

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 está 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 periodo siguiente.

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. SITUACIÓN FISCAL:

La compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas. Se mantienen en proceso de revisión por parte de la Administración Tributaria, trámites de devoluciones de IVA aplicados como proveedores directos de exportadores.

22. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES:

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

23. EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de la emisión de este Informe de Notas a los Estados Financieros, no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar los estados financieros de la compañía.



24. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014, han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General para su 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.

En cumplimiento con las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, se incluyen todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son innecesarias y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.



Ing. Francisco Javier Chopitea Gabiola
Gerente General

Ing. César Augusto Cumba Narváez
Contador General

C.P.A. Ing. César Cumba Narváez
MAT. N° 13 - 20147