

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
ATUNMAR S.A.

Quito DM – Ecuador, Abril 18 de 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía ATUNMAR S.A. que comprenden, los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía ATUNMAR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ATUNMAR S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, de conformidad con la Normas Internacional de Información Financiera.

Asuntos de énfasis

5. Como se explica más ampliamente en la nota 3, la Compañía ha realizado durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, transacciones con Compañías Relacionadas.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603



Edgar Ortega H.
Representante Legal

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activos</u>	<u>Años terminados</u>	
	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 15,952	2,250,021
Inversiones temporales	307,095	307,095
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	708,329	2,588,574
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	544,016	600,177
Inventarios (Nota 7)	352,390	289,257
Pagos anticipados (Nota 8)	1,306,470	474,671
Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>3,203,799</u>	<u>2,910,470</u>
Total activos corrientes	<u>6,438,051</u>	<u>9,420,265</u>
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 3,791,047 en el 2013 y US\$ 2,821,221 en el 2012 (Nota 10)	8,121,346	8,299,924
Cuentas por cobrar L/P Cía. Relacionadas (Nota 11)	5,900,920	4,627,404
Otros activos (Nota 12)	<u>126,758</u>	<u>127,328</u>
Total activos no corrientes	<u>14,149,024</u>	<u>13,054,656</u>
Total Activos	US\$ <u><u>20,587,075</u></u>	<u><u>22,474,921</u></u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>Años terminados</u>	
	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar (Nota 13)	US\$ 2,130,969	2,540,420
Obligaciones financieras (Nota 14)	1,056,138	286,686
Préstamo accionistas Cias Relacionadas por pagar (Nota 15)	139,299	622,395
Obligaciones Corrientes (Nota 16)	373,938	1,073,741
Pasivos acumulados (Nota 17)	165,948	333,600
Otras cuentas por pagar (Nota 18)	11,046	338,762
Total pasivos corrientes	3,877,337	5,195,604
Pasivos no corrientes		
Compañías relacionadas largo plazo (Nota 19)	282,703	247,000
Obligaciones Financieras largo plazo (Nota 20)	4,144,697	5,117,541
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 21)	177,313	154,850
Pasivos diferidos (Nota 22)	0	1,403,283
Total Pasivos	8,482,051	12,118,278
Patrimonio de los accionistas		
Capital - acciones ordinarias nominativas de US\$ 1 cada una, 1,228,400 en el 2013 y 2012, suscritas y pagadas 737,000 en el 2009 (Nota 24)	1,228,400	1,228,400
Reserva legal (Nota 24)	416,760	375,898
Resultados acumulados: (Nota 24)		
Reserva de Capital	129,828	129,828
Resultados acumulados por adopción de NIIF (primera vez)	8,870,468	7,105,446
Resultados acumulados	1,459,569	1,517,071
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 12,105,025	10,356,643
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ 20,587,075	22,474,921

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>Años terminados</u> <u>al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos operativos			
Ingresos operacionales	US\$	5,499,192	8,494,115
Costos de ventas		<u>(2,870,466)</u>	<u>(5,908,646)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>2,628,726</u>	<u>2,585,469</u>
Gastos operacionales			
Gastos de venta y administrativos		944,377	1,367,981
Depreciaciones de propiedades y equipos (Nota 10)		<u>884,005</u>	<u>1,018,321</u>
Utilidad en operación		<u>800,344</u>	<u>199,166</u>
Otros ingresos (gastos)			
Otros ingresos operacionales		416,017	1,721,506
Otros gastos		<u>(531,844)</u>	<u>(207,497)</u>
Total otros ingresos / (gastos) neto		<u>(115,827)</u>	<u>1,514,010</u>
Utilidad / pérdida del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	US\$	<u>684,517</u>	<u>1,713,176</u>
Participación de trabajadores (Nota 23)		102,678	256,976
Impuesto a la renta (Nota 23)		173,215	646,932
Impuesto diferido		0	(159,940)
Reserva legal		<u>40,862</u>	<u>80,927</u>
Utilidad / (pérdida) líquida del ejercicio	US\$	<u>367,762</u>	<u>888,281</u>
Utilidad / (pérdida) neta por acción	US\$	<u>0.299</u>	<u>0.723</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

COMPAÑÍA ATUNMAR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Aplicación de NIIF por primera vez</u>	<u>Resultados acumulados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,228,400	294,971	129,828	7,105,447	1,281,053	10,039,698
Ajuste	0	0	0	0	(485)	(485)
Pago dividendos	0	0	0	0	(651,778)	(651,778)
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	0	0	0	0	1,713,176	1,713,176
Participación de trabajadores	0	0	0	0	(256,976)	(256,976)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	(486,992)	(486,992)
Apropiación de reserva legal	0	80,927	0	0	(80,927)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,228,400	375,898	129,828	7,105,447	1,517,071	10,356,643
Ajuste depreciación	0	0	0	1,765,021	0	1,765,021
Compensación Salario digno	0	0	0	0	(378)	(378)
Pago dividendos	0	0	0	0	(63,147)	(63,147)
Impuesto Diferido	0	0	0	0	(361,739)	(361,739)
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	0	0	0	0	684,517	684,517
Participación de trabajadores	0	0	0	0	(102,678)	(102,678)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	(173,215)	(173,215)
Apropiación de reserva legal	0	40,862	0	0	(40,862)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,228,400	416,760	129,828	8,870,468	1,459,569	12,105,025

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

COMPañÍA ATUNMAR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

		<u>Años terminados</u>	
		el 31 de diciembre de	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes y otros		7,134,388	4,303,912
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(5,983,468)</u>	<u>(4,056,200)</u>
Efectivo (utilizado) / provisto en las operaciones		1,150,920	247,713
Efectivo (pagado) otros, neto		<u>(115,827)</u>	<u>(207,497)</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de operación		<u>1,035,093</u>	<u>40,216</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Inversiones temporales		0	(307,095)
Adiciones de propiedad, planta y equipo (Nota 10)		<u>(1,280,590)</u>	<u>(1,232,931)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,280,590)</u>	<u>(1,540,026)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Obligaciones financieras		(203,393)	220,066
Dividendos pagados		(59,990)	(651,778)
Cuentas por cobrar relacionadas		(1,273,516)	(17,000)
Prestamo accionistas		(487,377)	(851,543)
Deuda a largo plazo con compañías relacionadas		<u>35,702.99</u>	<u>5,049,020</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>(1,988,573)</u>	<u>3,748,765</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(2,234,069)	2,248,955
Efectivo y equivalentes al inicio del año		2,250,021	1,066

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$	<u>15,952</u>	<u>2,250,021</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación			
Utilidad / (pérdida) líquida del ejercicio	US\$	367,762	888,281
Ajustes:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo (Nota 10)		884,005	942,572
Participación de trabajadores		102,678	256,976
Impuesto a la renta		173,215	486,992
Reserva legal		40,862	80,927
Otros ajustes		23,827	1,543,208
Cambios netos en activos y pasivos:			
Aumento / disminución en:			
Cuentas por cobrar		1,880,245	(2,586,155)
Otras cuentas por cobrar		(286,012)	(3,325,554)
Inventarios		(63,133)	73,030
Activos por impuestos corrientes		56,161	0
Pagos anticipados		(256,637)	299,048
Otros activos		570	(5,314)
Cuentas por pagar		(409,451)	1,324,442
Obligaciones corrientes		(876,553)	0
Pasivos acumulados		(270,330)	0
Otras cuentas y documentos por pagar		(327,716)	160,568
Obligaciones patronales largo plazo		<u>(4,400)</u>	<u>(98,805)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$	<u>1,035,093</u>	<u>40,216</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía **ATUNMAR S.A.** fue constituida en noviembre de 1995, su domicilio principal está ubicada en la provincia de Manabí, cantón Jaramijó, República del Ecuador.

Sus operaciones consisten principalmente en la captura de pescado, con un barco de su propiedad denominado “Lizi”.

A la fecha del presente informe, la Compañía mantiene dentro de sus activos el barco pesquero Lizi. Dicha embarcación cumple con los requerimientos de la legislación ecuatoriana y cuenta con los permisos de operación correspondientes para la captura de atún.

(2) Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

Base de Presentación.-

Los estados financieros de la Compañía **ATUNMAR S.A.** han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, requiere 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.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía **ATUNMAR S.A.** declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los estados financieros de la Compañía **ATUNMAR S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

El criterio que debería utilizar la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Administración de la Compañía no ha considerado necesario efectuar provisión alguna para cuentas de dudoso cobro.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Otras cuentas y documentos por cobrar.-

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Inventarios de repuestos.-

Están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método promedio.

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la práctica contable y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de reconsideración de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- para las partidas de equipos de computación, vehículos y muebles y enseres, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.- para el caso de las embarcaciones, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dicha partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Embarcaciones (Casco de Buque)	11
Edificio	20 a 40
Muebles y equipo de oficina	5 a 10
Vehículos	5
Equipos de computación	3 a 10
Maquinaria	5 a 20
Instalaciones industriales y eléctricas	3 a 5

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos debe ser calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía de conformidad con la técnica contable debe evaluar los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De darse el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía, de acuerdo con la técnica contable calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) de acuerdo con la técnica contable se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De acuerdo con la técnica contable cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2013 (23% para el año 2012) (13% -14% en el año 2011- si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

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 temporarias imponibles. 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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 la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

Experiencia de Rotación

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

Bases técnicas

Fecha de valoración **31/12/2013**

Tasa de descuento	7,00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial. Para efectos tributarios se toma como deducible la porción del gasto que nace según la norma tributaria.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes, en la medida que se produzcan, se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas.

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se indica a continuación:

Activos		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente			
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)			
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	US\$	293	1,732
Marbelize S.A.		0	806,373
Pesdel S.A.		1,671	24,573
Pesquera Yelisava S.A.		7,774	7,903
Pesquera Milenka C. S.A. (Préstamo)		<u>697,651</u>	<u>1,747,220</u>
	US\$	<u>707,389</u>	<u>2,587,801</u>
Préstamo por Cobrar Relacionadas (Nota 9)			
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.		61,538	148,405
Pesdel S.A.		1,051,016	1,344,174
Pesquera Yelisava S.A.		8,215	293,647
Marbelize S.A.		300,000	1,000,000
Indunaytur S.A.		25,500	2,000
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.		12,000	0
Pesquera Milenka C. S.A.		<u>1,631,768</u>	<u>0</u>
	US\$	<u>3,090,037</u>	<u>2,788,226</u>
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar (Nota 11)			
Pesquera Milenka C. S.A.	US\$	1,397,776	0
Finca Los Nonnos S.A.		17,000	17,000
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.		145,591	265,591
Pesdel S.A.		4,003,553	4,003,553
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.		335,000	341,260
Indunaytur S.A.		<u>2,000</u>	<u>0</u>
	US\$	<u>5,900,920</u>	<u>4,627,404</u>
Total	US\$	<u>9,698,346</u>	<u>10,003,432</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar (Nota 13)			
Finca Los Nonnos S.A.	US\$	2,602	0
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.		10,209	20,418
Marbelize S.A.		5,310	22,866
Pesdel S.A.		29,191	20,380
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.		0	560
Pesquera Yelisava S.A.		4,420	0
Talleres del Caribe Tallear S.A.	US\$	48,770	722,599
		<u>100,501</u>	<u>786,824</u>
Préstamos accionistas relacionadas (Nota 15)			
Marbelize S.A. (Anticipo Futuras ventas)	US\$	94,035	0
Pesdel S.A. (Préstamo)		14,403	557,292
Pesquera Yelisava S.A. (Préstamos)		21,052	0
Pesquera Betty C. Pesbec S.A. (Préstamos)		300	0
Pesquera Milenka C. S.A. (Préstamo)		9,509	0
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A. (Préstamos)		0	2,400
	US\$	<u>139,299</u>	<u>559,692</u>
Pasivo no corriente			
Deuda a largo plazo (Nota 19)			
Préstamos accionistas	US\$	62,703	0
Pesquera Yelisava S.A.		220,000	247,000
		<u>282,703</u>	<u>247,000</u>
Total	US\$	<u>522,503</u>	<u>1,593,516</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las transacciones con partes relacionadas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestran a continuación:

2013

Cuentas por cobrar, corto y largo plazo:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos entregados</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Servicios prestados</u>	<u>Cobros por servicios</u>	<u>Venta de pescado</u>
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	1,732	0	0	293	0	0
Marbelize S.A.	806,373	0	0	0	0	5,444,171
Pesdel S.A.	24,573	0	0	21,232	44,134	0
Pesquera Yelisava S.A.	7,903	0	0	17,472	17,601	0
Pesquera Milenka C. S.A.	1,747,220	0	0	348,207	0	0
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	265,591	742,365	862,365	0	0	0
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	341,260	335,000	341,260	0	0	0
Indunaytur S.A.	0	2,000	0	0	0	0
Pesdel S.A.	4,003,553	0	0	0	0	0
Pesquera Milenka C. S.A.	0	0	0	0	0	0
Finca Los Nonnos S.A.	17,000	0	0	0	0	0
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	148,405	278,755	365,622	0	0	0
Pesdel S.A.	1,344,174	22,747,572	23,040,730	0	0	0
Pesquera Yelisava S.A.	293,647	502,844	788,276	0	0	0
Marbelize S.A.	1,000,000	4,110,000	4,810,000	0	0	0
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	0	12,000	0	0	0	0
Pesquera Milenka C. S.A.	0	1,661,768	30,000	0	0	0
Indunaytur S.A.	2,000	26,500	3,000	0	0	0
	<u>10,003,432</u>	<u>30,418,804</u>	<u>30,241,254</u>	<u>387,203</u>	<u>61,735</u>	<u>5,444,171</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2013

Cuentas por pagar, corto y largo plazo:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos recibidos</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Anticipos recibidos</u>	<u>Verbu</u>
Finca Los Nonnos S.A.	0	5,699	3,097	0	
Marbelize S.A.	22,866	59,493	77,049	0	
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	20,418	37,434	47,643	0	
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	560	0	560	0	
Pesdel S.A	20,380	45,376	36,565	0	
Pesquera Yelisava S.A.	0	5,106	686	0	
Pesdel S.A	557,292	928,289	1,471,178	0	
Talleres del Caribe Tallear S.A.	722,599	1,235,547	1,909,376	0	
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	300	0	0	
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	2,400	0	2,400	0	
Pesquera Yelisava S.A.	247,000	443,000	470,000	0	
Marbelize S.A.	0	0	0	94,035	
Pesquera Milenka C. S.A.	0	425,509	416,000	0	
Pesquera Yelisava S.A.	0	185,990	164,938	0	
Indunaytur S.A.	0	2,000	2,000	0	
Préstamos accionistas	0	62,703	0	0	
	<u>1,593,516</u>	<u>3,436,445</u>	<u>4,601,492</u>	<u>94,035</u>	

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2012

Cuentas por cobrar, corto y largo plazo:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos entregados</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Venta de pescado</u>	<u>Ven</u> <u>bu</u>
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	1,646	0	0	6,782	
Marbelize S.A.	0	0	0	8,425,881	
Pesdel S.A.	0	0	0	67,347	
Pesquera Yelisava S.A.	0	0	0	33,770	
Pesquera Milenka C. S.A.	0	0	0	0	1,7
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	265,591	0	0	0	
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	341,260	0	0	0	
Pesdel S.A.	4,003,553	0	0	0	
Finca Los Nonnos S.A.	0	17,000	0	0	
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	182,905	34,500	0	
Pesdel S.A.	0	1,365,174	21,000	0	
Pesquera Yelisava S.A.	0	348,749	55,102	0	
Marbelize S.A.	0	3,500,000	2,500,000	0	
Indunaytur S.A.	0	2,000	0	0	
	<u>4,612,051</u>	<u>5,415,828</u>	<u>2,610,602</u>	<u>8,533,780</u>	<u>1,7</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2012

Cuentas por pagar, corto y largo plazo:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos recibidos</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Anticipos recibidos</u>	<u>Verbu</u>
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	22,837	44,480	46,899	0	
Marbelize S.A.	1,376	72,743	51,253	0	
Pesdel S.A	0	94,009	73,629	0	
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	2,869	2,053	4,362	0	
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	96,698	1,666,834	1,040,932	0	
Marbelize S.A.	1,467,035	0	0	4,163,622	
Pesdel S.A	0	602,292	45,000	0	
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	0	2,400	0	0	
Pesquera Yelisava S.A.	332,356	412,333	497,689	0	
Indunaytur S.A.	9,212	0	9,212	0	
	<u>1,932,382</u>	<u>2,897,144</u>	<u>1,768,976</u>	<u>4,163,622</u>	

Las ventas de la Compañía han sido realizadas a Marbelize S.A., una Compañía relacionada cuyas operaciones consisten en el procesamiento de atún. Tales ventas se realizan en condiciones y precios que se fijan en función del conocimiento del mercado, riesgos y oportunidad.

La Compañía provee y es provista de flujos de efectivo hacia y por compañías relacionadas.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se halla conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja Chica	US\$ 500	500
Bancos	<u>15,452</u>	<u>2,249,521</u>
	<u>US\$ 15,952</u>	<u>2,250,021</u>

(5) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes locales no relacionados	US\$ 940	773
Clientes locales relacionados (Nota 3)	<u>707,389</u>	<u>2,587,801</u>
	<u>US\$ 708,329</u>	<u>2,588,574</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar no devengan intereses.

(6) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra integrada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	US\$ 60,548	103,441
Impuesto al valor agregado	387,541	391,930
Anticipo impuesto a la renta	<u>95,927</u>	<u>104,806</u>
	<u>US\$ 544,016</u>	<u>600,177</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El saldo de Crédito Tributario de IVA corresponde al impuesto al valor agregado pagado de la adquisición de combustible, activos fijos, materiales, repuestos y suministros utilizados en las operaciones de la Compañía para la venta a exportadores directos. Tales valores son susceptibles de devolución previa la presentación por parte de la Compañía de la correspondiente solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas.

(7) Inventarios

La cuenta inventarios, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Combustibles	US\$ 113,922	9,556
Materiales en general	220,329	41,971
Repuestos	18,139	33,754
Importaciones	<u>0</u>	<u>203,976</u>
	US\$ <u>352,390</u>	<u>289,257</u>

(8) Pagos anticipados

La cuenta pagos anticipados, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

Seguros pagados por anticipado	US\$ 123,260	116,598
Mantenimiento reparaciones	618,491	49,383
Materiales e insumos producción	0	2,671
Anticipo proveedores	<u>564,719</u>	<u>306,018</u>
	US\$ <u>1,306,470</u>	<u>474,671</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar empleados	US\$	112,763	121,244
Préstamos por cobrar Cía. Relacionadas		3,090,037	2,788,226
Otras cuentas por cobrar		<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
	US\$	<u><u>3,203,799</u></u>	<u><u>2,910,470</u></u>

(10) Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Edificio	US\$	661,716	109,718
Instalaciones Industriales		520,646	314,387
Maquinaria		1,240,808	950,166
Equipo Computacion		311,447	118,091
Vehículos		11,000	0
Muebles Enseres		123,825	0
Instalaciones electricas		8,510	0
Casco Buque		9,034,442	9,034,442
Obras en proceso		<u>0</u>	<u>594,341</u>
		11,912,394	11,121,145
Depreciación acumulada	US\$	<u><u>(3,791,047)</u></u>	<u><u>(2,821,221)</u></u>
Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada		<u><u>8,121,346</u></u>	<u><u>8,299,924</u></u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	<u>8,299,924</u>	<u>9,552,772</u>
Adiciones	1,280,590	1,232,931
Ajustes , bajas y/o reclasificaciones	(489,341)	(1,543,208)
Depreciación del año (i)	<u>(969,826)</u>	<u>(942,572)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>8,121,346</u>	<u>8,299,924</u>

(i) A continuación se detalla la composición de la depreciación de la propiedad, planta y equipo:

<u>Concepto</u>	<u>Valor</u>
Costo depreciación 2013	877,651
Gasto depreciación (capacidad ociosa)	<u>6,355</u>
Total costo y gasto depreciación	US\$ <u>884,005</u>
Depreciación que queda para el 2014	85,821
Total depreciación del año (activo)	US\$ <u>969,826</u>

(11) Cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se compone por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes relacionadas (Nota 3)	US\$ 4,503,145	4,627,404
Clientes locales Relacionados (Nota 3)	<u>1,397,776</u>	<u>0</u>
	US\$ <u>5,900,920</u>	<u>4,627,404</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Otros activos

La cuenta otros activos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Repuestos baja rotación	39,245	39,815
Otras cuentas por cobrar largo plazo	<u>87,513</u>	<u>87,513</u>
US\$	<u>126,758</u>	<u>127,328</u>

(13) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales relacionados	US\$	100,501	786,824
Proveedores locales no relacionados		456,727	270,544
Proveedores del exterior no relacionados		<u>1,573,740</u>	<u>1,483,052</u>
US\$		<u>2,130,969</u>	<u>2,540,420</u>

(14) Obligaciones financieras

Las Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se resumen a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos Banco Pichincha(corto plazo)	US\$	688,525	0
Préstamos Banco Pacífico (corto plazo)		284,624	260,640
Intereses préstamos bancarios		<u>82,989</u>	<u>26,047</u>
US\$		<u>1,056,138</u>	<u>286,686</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Préstamos accionistas Compañías Relacionadas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo futuras ventas (Nota 3)	US\$ 94,035	0
Préstamos Cía. Relacionada	45,264	559,692
Préstamos accionistas	<u>0</u>	<u>62,703</u>
	US\$ <u>139,299</u>	<u>622,395</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta de obligaciones corrientes se conforma según el siguiente detalle:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con la Administración Tributaria			
Retenciones en la Fuente	US\$	3,599	60,747
Retenciones del IVA		4,078	10,383
Rentas en Relación de Dependencia		25,444	52,966
Iva en Ventas		32	190,156
Impuesto a la Renta		265,438	683,126
Impuestos y contribuciones		<u>55,078</u>	<u>46,892</u>
		<u>353,669</u>	<u>1,044,270</u>
Obligaciones con el IESS			
Aporte Patronal, Iece y Secap		7,202	11,180
Aporte Personal		5,542	8,603
Fondos de Reserva		410	1,123
Préstamos Quirografarios		3,351	3,678
Préstamos Hipotecarios		529	0
Aporte Extensión Cobertura Familiar IESS		22	0
		<u>17,056</u>	<u>24,584</u>
Obligaciones con el Trabajador			
Nómina por pagar		0	1,040
Compensación Salario Digno		378	485
Liquidaciones de haberes		2,834	3,361
		<u>3,212.35</u>	<u>4,886.71</u>
	US\$	<u><u>373,938</u></u>	<u><u>1,073,741</u></u>

(17) Pasivos Acumulados

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La composición de pasivos acumulados, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presenta a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo Tercer Sueldo	US\$	1,799	1,776
Décimo Cuarto Sueldo		9,040	7,097
Vacaciones		52,432	67,214
Utilidades por pagar		<u>102,678</u>	<u>257,513</u>
	US\$	<u><u>165,948</u></u>	<u><u>333,600</u></u>

(18) **Otras cuentas y documentos por pagar**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de Importaciones por Pagar		0	318,391
Gastos por Pagar		<u>11,046</u>	<u>20,371</u>
	US\$	<u><u>11,046</u></u>	<u><u>338,762</u></u>

(19) **Compañías relacionadas largo plazo**

Las cuentas de compañías relacionadas a largo plazo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentran conformadas por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos cías. Relacionadas (Nota 3)		220,000	247,000
Préstamos Accionistas		<u>62,703</u>	<u>0</u>
	US\$	<u><u>282,703</u></u>	<u><u>247,000</u></u>

(20) **Obligaciones Financieras por pagar largo plazo**

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se compone por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamo Banco Pacífico largo plazo	US\$	833,222	1,117,541
Préstamo Banco Pichincha largo plazo		<u>3,311,475</u>	<u>4,000,000</u>
	US\$	<u><u>4,144,697</u></u>	<u><u>5,117,541</u></u>

(21) **Obligaciones patronales largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se halla conformada según se muestra a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales largo plazo			
Jubilación patronal	US\$	99,844	86,271
Desahucio		<u>77,469</u>	<u>68,579</u>
	US\$	<u><u>177,313</u></u>	<u><u>154,850</u></u>

(22) **Pasivos diferidos**

Este rubro al 31 de diciembre de 2012, mantuvo un saldo de US\$ 1,403,283, correspondiente a impuestos diferidos pasivos, generados por la diferencia entre la depreciación tributaria respecto de la depreciación financiera calculada de conformidad a la NIC 16.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 1180 de fecha 19 de junio de 2012, se procede a la eliminación del literal f) del numeral 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, dicho literal hace referencia al gasto depreciación no deducible sobre valores revaluados, mismos que originaron la diferencia impositiva dando lugar al impuesto diferido, es así que con dicho Decreto se procede a la eliminación en el año 2013 de esta diferencia, por lo que la Compañía efectuó el cierre de esta cuenta de pasivo diferido.

(23) **Participación trabajadores e impuesto a la renta**

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se liquidó la participación laboral sobre la utilidad contable, además para la liquidación del impuesto a la renta, se tomó en cuenta las partidas conciliatorias que afectaron la base luego del 15% de participación laboral a fin de establecer la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad / (pérdida) antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 684,517	1,713,176
Participación de los trabajadores en las utilidades	102,678	256,976
Más gastos no deducibles / (menos) ingresos exentos	<u>205,502</u>	<u>1,356,547</u>
	890,018	3,069,723
Utilidad / (pérdida) tributaria	<u>787,341</u>	<u>2,812,747</u>
Impuesto a la renta, estimado	US\$ <u>173,215</u>	<u>646,932</u>
Provisión por impuesto diferido	US\$ <u>0</u>	<u>159,940</u>

A la fecha de emisión de este informe no ha caducado la facultad de las autoridades tributarias para revisar las obligaciones tributarias de los años 2011 al 2013.

(24) Patrimonio de los accionistas

Capital

ATUNMAR S.A. se constituyó en la ciudad de Manta en noviembre de 1995, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital social de la Compañía está constituido por 1,228,400 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Para el año 2013, la capitalización de la Reserva legal corresponde a US\$ 40,075.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

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

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(25) Contingencias

La Compañía mantiene las siguientes causas:

- Juicio de impugnación No. 96-2009, por el contenido de la Resolución No. 113012009RREC004743 correspondiente a Impuesto a la Renta del ejercicio discal 2005. La cuantía de este juicio es de US\$ 292.099.

Al momento ha finalizado el periodo de prueba y la Compañía se encuentra a la espera de la emisión de la sentencia.

- Juicio de impugnación No. 88-2009, por el contenido de la Resolución No. RMA-ATRADDG09-1320090100038, correspondiente a Impuestos a la Renta del ejercicio fiscal 2006. La cuantía de este juicio es de USD 292,099.

Al momento se espera la ejecución de la sentencia.

- Recurso de Casación 579-2011 al Juicio de impugnación No 49-2009, por el contenido de la Resolución No. 113012009RREC002523 correspondiente a Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta del ejercicio fiscal 2006. La cuantía de este juicio es de USD 99,792.

Actualmente se encuentra a la espera de la ejecución de la sentencia emitida por la Corte Nacional de Justicia ya que esta dio de baja el recargo del 20%.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(26) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a. En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b. Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c. Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d. Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e. Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f. Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- g. Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- h.** Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i.** Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(27) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(28) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía ATUNMAR S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la gerencia en fecha 04 de abril de 2014, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.