

ATUNMAR S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2014 y 2013

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
ATUNMAR S.A.

Manta – Ecuador, abril 30 de 2015

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía ATUNMAR S.A., que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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.

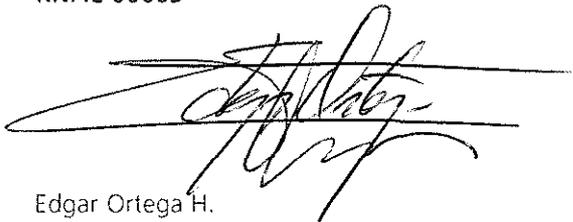
Opinión

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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

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 2014 y 2013, transacciones con Compañías Relacionadas.

UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE 00603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

ATUNMAR S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos		Años terminados	
		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 4)</i>	US\$	8,967	15,952
Inversiones temporales		314,823	307,095
Cuentas por cobrar comerciales <i>(Nota 5)</i>		1,019,126	708,329
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 6)</i>		533,127	544,016
Inventarios <i>(Nota 7)</i>		466,644	352,390
Pagos anticipados <i>(Nota 8)</i>		895,768	1,306,470
Otras cuentas por cobrar <i>(Nota 9)</i>		<u>3,277,092</u>	<u>3,203,799</u>
Total activos corrientes		<u>6,515,549</u>	<u>6,438,051</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 4,839,694 en el 2014 y US\$ 3,791,047 en el 2013 <i>(Nota 10)</i>		7,278,030	8,121,346
Cuentas por cobrar L/P Cía. Relacionadas <i>(Nota 11)</i>		8,596,113	5,900,920
Otros activos <i>(Nota 12)</i>		<u>259,612</u>	<u>126,758</u>
Total activos no corrientes		<u>16,133,755</u>	<u>14,149,024</u>
Total Activos	US\$	<u>22,649,303</u>	<u>20,587,075</u>

ATUNMAR S.A.
 Estados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (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>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar (Nota 13)	US\$	1,942,959	2,130,969
Obligaciones financieras (Nota 14)		1,178,711	1,056,138
Préstamo accionistas Cías Relacionadas por pagar (Nota 15)		3,109,500	139,299
Obligaciones Corrientes (Nota 16)		340,541	373,938
Pasivos acumulados (Nota 17)		89,707	165,948
Otras cuentas por pagar (Nota 18)		<u>255,477</u>	<u>11,046</u>
Total pasivos corrientes		<u>6,916,897</u>	<u>3,877,337</u>
Pasivos no corrientes			
Compañías relacionadas largo plazo (Nota 19)		282,703	282,703
Obligaciones Financieras largo plazo (Nota 20)		3,445,350	4,144,697
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 21)		<u>251,717</u>	<u>177,313</u>
Total Pasivos		<u>10,896,667</u>	<u>8,482,051</u>
Patrimonio de los accionistas			
Capital - acciones ordinarias nominativas de US\$ 1 cada una, 1,228,400 en el 2014 y 2013, suscritas y pagadas (Nota 23)		1,228,400	1,228,400
Reserva legal (Nota 23)		416,760	416,760
Otros Resultados Integrales		(28,392)	0
Resultados acumulados: (Nota 23)			
Reserva de Capital		129,828	129,828
Resultados acumulados por adopción de NIIF (primera vez)		8,870,468	8,870,468
Resultados acumulados		<u>1,135,573</u>	<u>1,459,569</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$	<u>11,752,637</u>	<u>12,105,025</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	<u>22,649,303</u>	<u>20,587,075</u>

ATUNMAR S.A.

Estados de Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Ingresos ordinarios			
Ingresos ordinarios	US\$	5,542,414	5,499,192
Costos de ventas		<u>(3,471,505)</u>	<u>(2,870,466)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>2,070,909</u>	<u>2,628,726</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de venta y administrativos		1,489,095	944,377
Depreciaciones de propiedades y equipos (Nota 10)		<u>1,048,115</u>	<u>884,005</u>
Utilidad en operación		<u>(466,301)</u>	<u>800,344</u>
Ganancias (pérdidas)			
Otros ingresos operacionales		713,432	416,017
Otros gastos		<u>(433,637)</u>	<u>(531,844)</u>
Total ganancias (pérdidas) neto		<u>279,795</u>	<u>(115,827)</u>
(Pérdida) Utilidad del ejercicio antes de la participación de los de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	US\$	<u>(186,506)</u>	<u>684,517</u>
Participación de trabajadores (Nota 22)		0	(102,678)
Impuesto a la renta (Nota 22)		(137,490)	(173,215)
Reserva legal		<u>0</u>	<u>(40,862)</u>
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	US\$	<u>(323,996)</u>	<u>367,762</u>
Otros resultados integrales			
Pérdidas Actuariales		(28,392)	0
Total otros resultados integrales	US\$	<u>(28,392)</u>	<u>0</u>
Total resultado integral del ejercicio	US\$	<u>(352,388)</u>	<u>367,762</u>
(Pérdida) Utilidad neta por acción	US\$	<u>(0.287)</u>	<u>0.299</u>

ATUNIMAR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

	Capital social	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Reserva de Capital	Aplicación de NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,228,400	375,898	0	129,828	7,105,447	1,517,071	10,356,644
Ajuste depreciación	0	0	0	0	1,765,021	0	1,765,021
Compensación Salario digno	0	0	0	0	0	(378)	(378)
Pago dividendos	0	0	0	0	0	(63,147)	(63,147)
Impuesto Diferido	0	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	0	684,517	684,517
Participación de trabajadores	0	0	0	0	0	(102,678)	(102,678)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	(173,215)	(173,215)
Apropiación de reserva legal	0	40,862	0	0	0	(40,862)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,228,400	416,760	0	129,828	8,870,468	1,459,569	12,105,025
Pérdida actuarial	0	0	(28,392)	0	0	0	(28,392)
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a la renta	0	0	0	0	0	(186,506)	(186,506)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	(137,490)	(137,490)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,228,400	416,760	(28,392)	129,828	8,870,468	1,135,573	11,752,637

ATUNMAR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

		Años terminados el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes y otros		5,169,212	7,134,388
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(4,952,116)</u>	<u>(5,983,468)</u>
Efectivo (utilizado) / provisto en las operaciones		217,095	1,150,920
Efectivo (pagado) otros, neto		<u>290,743</u>	<u>(115,627)</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de operación		<u>507,838</u>	<u>1,035,093</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Inversiones temporales		(7,728)	0
Adiciones de propiedad, planta y equipo (Nota 10)		<u>(205,330)</u>	<u>(1,280,590)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(213,058)</u>	<u>(1,280,590)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Obligaciones financieras		(576,774)	(203,393)
Dividendos pagados		0	(59,990)
Cuentas por cobrar relacionadas		(2,695,192)	(1,273,516)
Prestamo accionistas		2,970,201	(487,377)
Deuda a largo plazo con compañías relacionadas		<u>0.00</u>	<u>35,703</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>(301,765)</u>	<u>(1,988,573)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(6,985)	(2,234,069)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		15,952	2,250,021
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$	<u>8,967</u>	<u>15,952</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación			
(Pérdida) / Utilidad líquida del ejercicio	US\$	(352,388)	367,762
Ajustes:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo (Nota 10)		1,048,115	884,005
Participación de trabajadores		0	102,678
Impuesto a la renta		137,490	173,215
Reserva legal		0	40,862
Obligaciones patronales largo plazo		74,404	0
Otros ajustes		0	23,827
Cambios netos en activos y pasivos:			
Aumento / disminución en:			
Cuentas por cobrar		(310,798)	1,880,245
Otras cuentas por cobrar		(73,293)	(286,012)
Inventarios		(114,254)	(63,133)
Activos por impuestos corrientes		10,889	56,161
Pagos anticipados		411,234	(256,637)
Otros activos		(132,854)	570
Cuentas por pagar		(188,010)	(409,451)
Obligaciones corrientes		(170,910)	(876,553)
Pasivos acumulados		(76,241)	(270,330)
Otras cuentas y documentos por pagar		244,454	(327,716)
Obligaciones patronales largo plazo		<u>0</u>	<u>(4,400)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$	<u>507,838</u>	<u>1,035,093</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(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 2014 y 2013, 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.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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.-

Los estados financieros de la Compañía **ATUNMAR S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

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.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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.

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 periodo 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.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

- 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 2014 y 2013, la Administración de la Compañía no ha considerado necesario efectuar provisión alguna para cuentas de dudoso cobro.

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.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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.

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

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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.

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.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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.

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 los años 2014 y 2013 (12 %- 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.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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.

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.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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:

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

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

- 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 período en el cual son incurridos.

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.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas.

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se indica a continuación:

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos		
Activo corriente		
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)		
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	US\$ 14,378	293
Pesdel S.A.	3,011	1,671
Pesquera Yelisava S.A.	0	7,774
Pesquera Milenka C. S.A. (Préstamo)	<u>1,001,738</u>	<u>697,651</u>
	US\$ <u>1,019,126</u>	<u>707,389</u>
Préstamo por Cobrar Relacionadas (Nota 9)		
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	21,859	61,538
Comunidad Educativa CEIP	766	0
Pesdel S.A.	214,626	1,051,016
Pesquera Yelisava S.A.	0	8,215
Marbelize S.A.	0	300,000
Indunaytur S.A.	12,200	25,500
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	53,700	12,000
Pesquera Milenka C. S.A.	<u>2,897,328</u>	<u>1,631,768</u>
	US\$ <u>3,200,479</u>	<u>3,090,037</u>
Activo no corriente		
Cuentas por cobrar (Nota 11)		
Pesquera Milenka C. S.A.	US\$ 1,397,776	1,397,776
Finca Los Nonnos S.A.	17,000	17,000
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	500,000	0
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	145,591
Pesdel S.A.	4,705,369	4,003,553
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	347,000	335,000
Pesquera Milenka C. S.A.	1,601,768	0
Indunaytur S.A.	<u>27,200</u>	<u>2,000</u>
	US\$ <u>8,596,113</u>	<u>5,900,920</u>
Total	US\$ <u>12,815,718</u>	<u>9,698,346</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

		Diciembre 31,	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en U.S. dólares)	
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar <i>(Nota 13)</i>			
Finca Los Nonnos S.A.	US\$	6,034	2,602
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.		0	10,209
Marbelize S.A.		50,574	5,310
Pesdel S.A.		2,369	29,191
Pesquera Yelisava S.A.		7,096	4,420
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	US\$	<u>133,104</u>	<u>48,770</u>
		199,177	100,501
Préstamos accionistas relacionadas <i>(Nota 15)</i>			
Marbelize S.A. (Anticipo Futuras ventas)	US\$	2,615,285	94,035
Préstamos accionistas		14,000	0
Pesdel S.A. (Préstamo)		172	14,403
Pesquera Yelisava S.A. (Préstamos)		156,652	21,052
Marbelize S.A. (Préstamos)		237,090	0
Pesquera Betty C. Pesbec S.A. (Préstamos)		0	300
Talleres del Caribe Tallecar S.A. (Préstamos)		86,000	0
Pesquera Milenka C. S.A. (Préstamo)		300	9,509
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A. (Préstamos)		<u>0</u>	<u>0</u>
	US\$	3,109,500	139,299
Pasivo no corriente			
Deuda a largo plazo <i>(Nota 15)</i>			
Préstamos accionistas	US\$	62,703	62,703
Pesquera Yelisava S.A.		<u>220,000</u>	<u>220,000</u>
		<u>282,703</u>	<u>282,703</u>
Total	US\$	<u><u>3,591,380</u></u>	<u><u>522,503</u></u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

Las transacciones con partes relacionadas, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se muestran a continuación:

2014

Cuentas por cobrar, corto y largo plazo:

	Saldo inicial	Fondos entregados	Pagos realizados	Servicios prestados	Cobros por servicios	Venta de pescado	Reclasific. de pescado	Cobros venta	Saldo final
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	293	0	0	14,468	383	0	0	0	14,378
Marbelize S.A.	0	0	0	0	0	8,117,730	0	8,117,730	0
Pesdel S.A.	1,671	0	0	3,248	1,908	0	0	0	3,011
Pesquera Yelisava S.A.	7,774	0	0	0	7,774	0	0	0	0
Pesquera Milenka C. S.A.	697,651	0	0	304,087	0	0	0	0	1,001,738
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	145,591	55,591	201,183	0	0	0	0	0	(0)
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	335,000	12,000	0	0	0	0	0	0	347,000
Indunaytur S.A.	2,000	25,200	0	0	0	0	0	0	27,200
Comunidad Educativa CEIP	0	766	0	0	0	0	0	0	766
Pesdel S.A.	4,003,553	701,816	0	0	0	0	0	0	4,705,369
Pesquera Milenka C. S.A.	1,397,776	0	0	0	0	0	0	0	1,397,776
Finca Los Nonnos S.A.	17,000	0	0	0	0	0	0	0	17,000
Talleres del Caribe Tallear S.A.	0	500,000	0	0	0	0	0	0	500,000
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	61,538	414,665	454,344	0	0	0	0	0	21,859
Pesdel S.A.	1,051,016	7,885,720	8,722,110	0	0	0	0	0	214,626
Pesquera Milenka C. S.A.	0	1,601,768	0	0	0	0	0	0	1,601,768
Pesquera Yelisava S.A.	8,215	2,215	10,429	0	0	0	0	0	(0)
Marbelize S.A.	300,000	1,029,000	1,329,000	0	0	0	0	0	0
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	12,000	55,700	14,000	0	0	0	0	0	53,700
Pesquera Milenka C. S.A.	1,631,768	3,005,328	1,739,768	0	0	0	0	0	2,897,328
Mantair S.A.	0	16,000	16,000	0	0	0	0	0	0
Indunaytur S.A.	25,500	13,900	27,200	0	0	0	0	0	12,200
	9,698,346	15,319,669	12,514,034	321,803	10,065	8,117,730	0	8,117,730	12,815,718

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

2013

Cuentas por cobrar, corto y largo plazo:

	Fondos		Pagos		Servicios		Cobros		Venta de		Reclasific.		Cobros venta	
	Saldo inicial	entregados	realizados	prestados	por servicios	pescado	de	de	de	de	de	de	de	de
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	1,732	0	0	293	0	0	0	1,732	0	0	0	0	1,732	293
Marbelize S.A.	806,373	0	0	0	0	5,444,171	0	6,250,544	0	0	0	0	6,250,544	0
Pesdel S.A.	24,573	0	0	21,232	44,134	0	0	0	0	0	0	0	0	1,671
Pesquera Yelisava S.A.	7,903	0	0	17,472	17,601	0	0	0	0	0	0	0	0	7,774
Pesquera Milenka C. S.A.	1,747,220	0	0	348,207	0	0	(1,397,776)	0	0	0	0	0	0	697,651
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	265,591	742,365	862,365	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	145,591
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	341,260	335,000	341,260	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	335,000
Indunaytur S.A.	0	2,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,000
Pesdel S.A.	4,003,553	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,003,553
Pesquera Milenka C. S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	1,397,776	0	0	0	0	1,397,776
Finca Los Nomnos S.A.	17,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,000
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	148,405	278,755	365,622	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	61,538
Pesdel S.A.	1,344,174	22,747,572	23,040,730	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,051,016
Pesquera Yelisava S.A.	293,647	502,844	788,276	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,215
Marbelize S.A.	1,000,000	4,110,000	4,810,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	300,000
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	0	12,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,000
Pesquera Milenka C. S.A.	0	1,661,768	30,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,631,768
Indunaytur S.A.	2,000	26,500	3,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25,500
	10,003,432	30,418,804	30,241,254	387,203	61,735	5,444,171	0	6,252,276	0	0	0	0	6,252,276	9,698,346

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

2014

Cuentas por pagar, corto y largo plazo:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos recibidos</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Anticipos recibidos</u>	<u>Venta de buque</u>	<u>Liquidación de anticipos</u>	<u>Saldo final</u>
Finca Los Nonnos S.A.	2,602	36,309	32,877	0	0	0	6,034
Marbelize S.A.	5,310	79,029	33,765	0	0	0	50,574
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	10,209		10,209	0	0	0	0
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	(0)			0	0	0	0
Pesdel S.A.	29,191	39,084	65,907	0	0	0	2,369
Pesquera Yelisava S.A.	4,420	7,096	4,420	0	0	0	7,096
Préstamos accionistas	0	14,000	0	0	0	0	14,000
Pesdel S.A.	14,403	2,442	16,673	0	0	0	172
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	48,770	426,520	342,185	0	0	0	133,104
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	300	0	300	0	0	0	0
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	0	86,000	0	0	0	0	86,000
Pesquera Yelisava S.A.	220,000	0	0	0	0	0	220,000
Marbelize S.A.	94,035	0	6,207,436	8,728,686	0	0	2,615,285
Pesquera Milenka C. S.A.	9,509	89,300	98,509	0	0	0	300
Pesquera Yelisava S.A.	21,052	193,752	58,152	0	0	0	156,652
Mantair S.A.	0	16,000	16,000	0	0	0	0
Marbelize S.A.	0	237,090	0	0	0	0	237,090
Indunaytur S.A.	0	7,400	7,400	0	0	0	0
Préstamos accionistas	62,703	0	0	0	0	0	62,703
	<u>522,503</u>	<u>1,234,024</u>	<u>6,893,833</u>	<u>8,728,686</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,591,380</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(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>Venta de buque</u>	<u>Liquidación de anticipos</u>	<u>Saldo final</u>
Finca Los Nonnos S.A.	0	5,699	3,097	0	0	0	2,602
Marbelize S.A.	22,866	59,493	77,049	0	0	0	5,310
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	20,418	37,434	47,643	0	0	0	10,209
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	560	0	560	0	0	0	0
Pesdel S.A.	20,380	45,376	36,565	0	0	0	29,191
Pesquera Yelisava S.A.	0	5,106	686	0	0	0	4,420
Pesdel S.A.	557,292	928,289	1,471,178	0	0	0	14,403
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	722,599	1,235,547	1,909,376	0	0	0	48,770
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	300	0	0	0	0	300
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	2,400	0	2,400	0	0	0	0
Pesquera Yelisava S.A.	247,000	443,000	470,000	0	0	0	220,000
Marbelize S.A.	0	0	0	94,035	0	0	94,035
Pesquera Milenka C. S.A.	0	425,509	416,000	0	0	0	9,509
Pesquera Yelisava S.A.	0	185,990	164,938	0	0	0	21,052
Indunaytur S.A.	0	2,000	2,000	0	0	0	0
Préstamos accionistas	0	62,703	0	0	0	0	62,703
	<u>1,593,516</u>	<u>3,436,445</u>	<u>4,601,492</u>	<u>94,035</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>522,503</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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 es provista de flujos de efectivo por su compañía relacionada Marbelize, estos valores no tienen vencimientos específicos ya que se tratan como anticipos por la compra de pescado. Además, durante el 2014 y hasta fin de año ciertas compañías relacionadas efectúan pagos por cuenta de la Compañía.

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	500	500
Bancos	<u>8,467</u>	<u>15,452</u>
	<u>8,967</u>	<u>15,952</u>

(5) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes locales no relacionados	0	940
Clientes relacionadas (Nota 3)	<u>1,019,126</u>	<u>707,389</u>
	<u>1,019,126</u>	<u>708,329</u>

Las cuentas por cobrar no devengan intereses y son a la vista.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(6) Activos por impuestos corrientes

La composición de la cuenta es la siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente	61,404	60,548
Impuesto al valor agregado	358,334	387,541
Nota de Crédito SRI	118	0
Anticipo impuesto a la renta	113,271	95,927
	<u>533,127</u>	<u>544,016</u>

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 se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Combustibles	26,497	113,922
Materiales en general	193,890	220,329
Repuestos	367	18,139
Importaciones	245,890	0
	<u>466,644</u>	<u>352,390</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(8) Pagos anticipados

La cuenta pagos anticipados se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Seguros pagados por anticipado	121,288	123,260
Mantenimiento reparaciones	278,612	618,491
Materiales e insumos producción	152,611	0
Costo dique	200,931	0
Anticipo proveedores	142,325	564,719
	<u>895,768</u>	<u>1,306,470</u>

(9) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar empleados	65,964	112,763
Préstamos por cobrar Relacionadas (Nota 3)	3,200,479	3,090,037
Otras cuentas por cobrar	10,650	1,000
	<u>3,277,092</u>	<u>3,203,799</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(10) Propiedades y equipos

La composición de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Edificio	712,592	661,716
Instalaciones Industriales	622,480	520,646
Maquinarias	1,245,848	1,240,808
Equipos de Computación	324,947	311,447
Vehículos	14,360	11,000
Herramientas	3,653	0
Muebles y enseres	150,893	123,825
Instalaciones eléctricas	8,510	8,510
Casco buque	<u>9,034,442</u>	<u>9,034,442</u>
	12,117,724	11,912,394
Depreciación acumulada	<u>(4,839,694)</u>	<u>(3,791,047)</u>
Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada	<u>7,278,030</u>	<u>8,121,346</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>8,121,346</u>	<u>8,299,924</u>
Adiciones	205,330	1,280,590
Ajustes	(532)	(489,341)
Depreciación del año (i)	<u>(1,048,115)</u>	<u>(969,826)</u>
Saldo al final del año	<u><u>7,278,030</u></u>	<u><u>8,121,346</u></u>

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

<u>Concepto</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
Costo depreciación	914,667	877,651
Gasto depreciación	<u>133,448</u>	<u>6,355</u>
Total costo y gasto depreciación	<u><u>1,048,115</u></u>	<u><u>884,006</u></u>
Depreciación para el próximo año	<u>0</u>	<u>85,821</u>
Total depreciación del activo	<u><u>1,048,115</u></u>	<u><u>969,826</u></u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(11) Cuentas por cobrar largo plazo

Las cuentas por cobrar largo plazo se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Partes relacionadas (Nota 3)	0	4,503,145
Préstamos por cobrar Relacionadas (Nota 3)	7,198,337	0
Clientes locales relacionados (Nota 3)	1,397,776	1,397,776
	<u>8,596,113</u>	<u>5,900,920</u>

(12) Otros activos

La cuenta otros activos se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Repuestos baja rotación	77,872	39,245
Depósito en garantía	753	0
Mantenimiento y reparación a largo plazo	93,474	0
Otras cuentas por cobrar largo plazo	87,513	87,513
	<u>259,612</u>	<u>126,758</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(13) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales relacionadas (Nota 3)	199,177	100,501
Proveedores locales no relacionadas	530,968	456,727
Proveedores del exterior no relacionados	<u>1,212,814</u>	<u>1,573,740</u>
	<u>1,942,959</u>	<u>2,130,969</u>

(14) Obligaciones financieras

Las Obligaciones con Instituciones Financieras se resumen a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Préstamos Banco Pichincha (corto plazo)	635,576	688,525
Sobregiros bancarios	155,611	0
Préstamos Banco Pacífico (corto plazo)	311,179	284,624
Intereses préstamos bancarios (corto plazo)	<u>76,345</u>	<u>82,989</u>
	<u>1,178,711</u>	<u>1,056,138</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(15) Préstamos accionistas Compañías Relacionadas por pagar

Los préstamos accionistas y Cías. Relacionadas por pagar se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo futuras ventas (Nota3)	2,615,285	94,035
Préstamos Cías. Relacionada (Nota3)	480,215	45,264
Préstamos accionistas (Nota3)	<u>14,000</u>	<u>0</u>
	<u>3,109,500</u>	<u>139,299</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(16) Obligaciones corrientes

La cuenta de obligaciones corrientes se compone por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con la Administración Tributaria		
Retenciones en la fuente	1,776	3,599
Retenciones del IVA	2,479	4,078
Rentas en relación de dependencia	26,872	25,444
IVA en ventas	4,026	32
Impuestos a la renta (convenio)	34,080	265,438
Impuestos a la renta	137,490	0
Otros Impuestos por pagar	94,287	55,078
	<u>301,009</u>	<u>353,669</u>
Obligaciones con el IESS		
Aporte Patronal, Jece y Secap	6,210	7,202
Aporte Personal	4,830	5,542
Fondos de Reserva	757	410
Prestamos Quirografarios	4,865	3,351
Prestamos Hipotecarios	578	529
Aporte Extension Cobertura Familiar IESS	23	22
	<u>17,264</u>	<u>17,056</u>
Obligaciones con la administración tributaria		
Nómina por pagar	22,186	0
Haberes pendiente de cobro empleados	82	0
Compensación salario digno	0	378
Liquidaciones de haberes	0	2,834
	<u>22,268</u>	<u>3,212</u>
	<u>340,541</u>	<u>373,938</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(17) Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados se componen por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Décimo Tercer Sueldo	1,905	1,799
Décimo Cuarto Sueldo	11,340	9,040
Vacaciones	76,463	52,432
Utilidades por pagar	0	102,678
	<u>89,707</u>	<u>165,948</u>

(18) Otras cuentas y documentos por pagar

Las otras cuentas por pagar y documentos por pagar se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Gastos de importaciones por pagar	245,390	0
Otras cuentas por pagar	30	0
Gastos por pagar	10,058	11,046
	<u>255,477</u>	<u>11,046</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(19) Compañías relacionadas largo plazo

Las cuentas de compañías relacionadas a largo plazo se encuentran conformadas por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Préstamos cías. Relacionadas (Nota 3)	220,000	220,000
Préstamos accionistas (Nota 3)	<u>62,703</u>	<u>62,703</u>
	<u>282,703</u>	<u>282,703</u>

(20) Obligaciones Financieras por pagar largo plazo

Las obligaciones financieras por pagar largo plazo se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Préstamo Banco Pacífico largo plazo	522,043	833,222
Préstamo Banco Pichincha largo plazo	<u>2,923,307</u>	<u>3,311,475</u>
	<u>3,445,350</u>	<u>4,144,697</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(21) Obligaciones patronales largo plazo

La cuenta se encuentra conformada según se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales largo plazo		
Jubilación patronal	152,079	99,844
Desahucio	<u>99,638</u>	<u>77,469</u>
	<u>251,717</u>	<u>177,313</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

(22) Participación trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se liquidó la participación laboral sobre la utilidad contable, en la medida que esta se haya generado, 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:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida) / utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	(186,506)	684,517
Otros Resultados Integrales		
Pérdida actuarial	(28,392)	0
Participación de los trabajadores en las utilidades	0	102,678
Más gastos no deducibles / (menos) ingresos excentos	<u>687,706</u>	<u>205,502</u>
Utilidad tributaria	<u>472,808</u>	<u>787,341</u>
Impuesto a la renta, estimado	104,018	173,215
(-) Ant. Determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	137,490	163,038
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	60,548	103,441
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	61,404	60,548
(Subtotal saldo a favor) Impuesto a pagar	<u>(855)</u>	<u>53,070</u>

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

A la fecha de emisión de este informe, ha caducado la facultad de las autoridades tributarias para revisar las obligaciones tributarias anteriores al año 2012.

(23) Patrimonio de los accionistas

Capital

ATUNMAR S.A. se constituyó en la ciudad de Manta en noviembre de 1995, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Otros resultados integrales-Pérdidas actuariales

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable a partir en función a lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

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.

(24) Contingencias

La Compañía a la emisión del presente informe mantiene las siguientes causas:

- Demanda de trabajo presentada por la cónyuge sobreviviente del ex – trabajador fallecido por enfermedad y causas naturales Sr. Luis Janitzio García, demandó la cantidad de US\$ 91,810 por diversos rubros, pero fijó la cuantía en la cantidad de US\$ 120,000 con intereses y costas.

La sentencia de primera instancia ante el juez de trabajo fue dictada el martes 30 de septiembre del 2014 a favor de la Compañía Atunmar S.A., por falta de personerías activa de la parte actora la señora Marianita del Jesús Mero Velásquez de García, dicha sentencia fue apelada por la demandante y se encuentra en una de las Salas de la Corte Superior de Justicia de Manabí en Portoviejo. Debido al exceso de juicios que tiene la indicada sala todavía no resuelven el caso, pues se espera que el Consejo de la Judicatura nombre otros ministros jueces para que ayuden a resolver los muchos juicios que tienen pendientes de resolver.

Al respecto, la opinión del Abogado de la Compañía es que la sentencia dictada en primera instancia sea ratificada por la Corte Superior, que en el evento no consentido, se podría ordenar el pago máximo de aproximadamente US\$ 20,000, de ser así se interpondrá el recurso de casación ante la Corte Suprema de Justicia en Quito para que resuelvan al respecto, el valor estimado no se pagará hasta que se termine el juicio que podría ir a Quito, no sabiendo el tiempo que demore en resolverse, salvo que la Compañía considere otra cosa.

El Abogado de la Compañía considera que la sentencia será ratificada a favor de Atunmar S.A.; en todo caso, es decisión de los Ministros que lo resuelvan.

Por lo indicado en líneas anteriores, se cree que la sentencia de segunda instancia podría ser dictada a partir de agosto del 2015.

En caso de ser favorable la sentencia a Atunmar S.A., esto es, que la declaren sin lugar por falta de personería activa de la señora viuda, le queda posibilidad de volver a demandar, solucionando la falta de personería activa.-

Tal sentencia podría ser recurrida por una de las partes, esto es, la parte actora o demandada, mediante el recurso de casación a la Corte Nacional de Justicia y no se sabe, ni se puede predecir el tiempo que demore en resolverse y terminarse el juicio.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

- Juicio de impugnación No. 96-2009, por el contenido de la Resolución No. 113012009RREC004743 correspondiente a Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2005. La cuantía de este juicio es de US\$ 292,099.

Al momento 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 la Compañía se encuentra a la espera de la emisión de la sentencia.

(25) Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- a) Ingresos gravados para impuesto a la renta:** Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el impuesto a la renta las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.
- b) Exenciones:** Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- c) Deducibilidad de los gastos -** Se establece lo siguiente:
 - En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
 - Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
 - Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

ATUNMAR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

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

- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

d) Tarifa de impuesto a la renta: Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%. Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

e) Anticipo de impuesto a la renta: Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

(26) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 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.

(27) 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 2014, han sido aprobados por la gerencia en fecha 06 de abril de 2015, 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.