

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 1/2 - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

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 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.

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

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.-

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.-

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

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.

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.

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó – Ecuador

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.
 - 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.

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

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.

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

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.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

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.

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó – Ecuador

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 periodo 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.

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 periodo.

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).

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

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

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

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.

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.

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó – Ecuador

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 |

A

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% |

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

Fecha de valoración

Fecha de valoración 31/12/2014

| | |
|---------------------------------|-------|
| Tasa de descuento | 6,54% |
| 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.

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.

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó – Ecuador

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.

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.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

| | Diciembre 31, | |
|---|-------------------------------|-------------------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (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.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

Diciembre 31,

2014 2013

(en U.S. dólares)

Pasivos

Pasivos corrientes

Cuentas por pagar (Nota 13)

| | | | |
|--|------|----------------|---------------|
| 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 (Nota 15)

| | | | |
|--|------|------------------|----------------|
| 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\$ | <u>3,109,500</u> | <u>139,299</u> |

Pasivo no corriente

Deuda a largo plazo (Nota 15)

| | | | |
|------------------------|------|----------------|----------------|
| 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\$ 3,591,380 522,503

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 1/2 - S/N - Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

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:

| | <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> | <u>Pedasific. de pescado</u> | <u>Cobros venta de pescado</u> | <u>Saldo final</u> |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| 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 | 304,987 | 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 CBEP | 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 Tallecar 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 |
| | <u>9,698,346</u> | <u>15,319,669</u> | <u>12,514,034</u> | <u>321,803</u> | <u>10,065</u> | <u>8,117,730</u> | <u>0</u> | <u>8,117,730</u> | <u>12,815,718</u> |

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

2013

Quantas 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> | <u>Reclasific.</u> | <u>Cobros venta de pescado</u> | <u>Saldo final</u> |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| Pesquera Betty C. Pesbec S.A. | 1,732 | 0 | 0 | 293 | 0 | 0 | 0 | 1,732 | 293 |
| Marbelize S.A. | 806,373 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,444,171 | 0 | 6,250,544 | 0 |
| Pesdel S.A. | 24,573 | 0 | 0 | 21,232 | 44,134 | 0 | 0 | 0 | 1,671 |
| Pesquera Yelisava S.A. | 7,903 | 0 | 0 | 17,472 | 17,601 | 0 | 0 | 0 | 7,774 |
| Pesquera Milenka C. S.A. | 1,747,220 | 0 | 0 | 348,207 | 0 | 0 | (1,397,776) | 0 | 697,651 |
| Pesquera Betty C. Pesbec S.A. | 265,591 | 742,365 | 862,365 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 145,591 |
| Incilzy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A. | 341,260 | 335,000 | 341,260 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 335,000 |
| Indunaytur S.A. | 0 | 2,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,000 |
| Pesdel S.A. | 4,003,553 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,003,553 |
| Pesquera Milenka C. S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,397,776 | 0 | 1,397,776 |
| Finca Los Nonnos S.A. | 17,000 | 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 | 61,538 |
| Pesdel S.A. | 1,344,174 | 22,747,572 | 23,040,730 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,051,016 |
| Pesquera Yelisava S.A. | 293,647 | 502,844 | 788,276 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,215 |
| Marbelize S.A. | 1,000,000 | 4,110,000 | 4,810,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 300,000 |
| Incilzy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A. | 0 | 12,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12,000 |
| Pesquera Milenka C. S.A. | 0 | 1,661,768 | 30,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,631,768 |
| Indunaytur S.A. | 2,000 | 26,500 | 3,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25,500 |
| | <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> | <u>0</u> | <u>6,252,276</u> | <u>9,698,346</u> |

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 1/2 - S/N - Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

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 |
| Inclizy, 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 Milienka 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> |

A

ATUNMAR S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 1/2 - S/N - Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

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 Milienka 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> |

A

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 1/2 - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

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) | |
| Cientes locales no relacionados | 0 | 940 |
| Cientes relacionadas (Nota 3) | <u>1,019,126</u> | <u>707,389</u> |
| | <u>1,019,126</u> | <u>708,329</u> |

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

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

(6) **Activos por impuestos corrientes**

La composición de la cuenta es la siguiente:

| | Diciembre 31, | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (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 | <u>113,271</u> | <u>95,927</u> |
| | <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:

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

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

(8) Pagos anticipados

La cuenta pagos anticipados se encuentra conformada por:



| | Diciembre 31, | |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (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 | <u>142,325</u> | <u>564,719</u> |
| | <u>895,768</u> | <u>1,306,470</u> |

(9) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se encuentran conformadas por:

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

| | Diciembre 31, | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (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 | <u>10,650</u> | <u>1,000</u> |
| | <u>3,277,092</u> | <u>3,203,799</u> |

A

(10) **Propiedades y equipos**

La composición de propiedades y equipos es como sigue:

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

Diciembre 31,
2014 2013
(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.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

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

| | Diciembre 31, | |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2014 | 2013 |
| | (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.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

(11) Cuentas por cobrar largo plazo

Las cuentas por cobrar largo plazo se encuentran conformadas por:

| | Diciembre 31, | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (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) | <u>1,397,776</u> | <u>1,397,776</u> |
| | <u>8,596,113</u> | <u>5,900,920</u> |

(12) Otros activos

La cuenta otros activos se encuentra conformada por:

| | Diciembre 31, | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (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 | <u>87,513</u> | <u>87,513</u> |
| | <u>259,612</u> | <u>126,758</u> |

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

(13) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se encuentran conformadas por:

| | Diciembre 31, | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (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, | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Préstamos Banco Fichincha (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.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(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 <i>(Nota3)</i> | 2,615,285 | 94,035 |
| Préstamos Cías. Relacionada <i>(Nota3)</i> | 480,215 | 45,264 |
| Préstamos accionistas <i>(Nota3)</i> | <u>14,000</u> | <u>0</u> |
| | <u>3,109,500</u> | <u>139,299</u> |

(16) **Obligaciones corrientes**

La cuenta de obligaciones corrientes se compone por:

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

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 |
| Retrasos 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, Iece 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.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Atún

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

(17) Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados se componen por:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (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 | <u>0</u> | <u>102,678</u> |
| | <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, | |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Gastos de importaciones por pagar | 245,390 | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 30 | 0 |
| Gastos por pagar | <u>10,058</u> | <u>11,046</u> |
| | <u>255,477</u> | <u>11,046</u> |

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N - Parque del Arún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó - Ecuador

(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 Fichincha 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.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

(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><u>251,717</u></u> | <u><u>177,313</u></u> |



(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:

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

| | 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 exentos | <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> |

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.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

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 último ejercicio económico

ATUNMAR S.A.

Via Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - S/N – Parque del Atún
Teléfono: 053701285 -052626017
Jaramijó – Ecuador

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

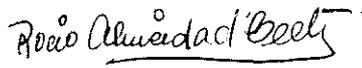
Los estados financieros de la Compañía ATUNMAR S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la gerencia en fecha 06 de abril de 2015, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Ivo Cuka Kunjacic
Gerente General
ATUNMAR S.A.



Silvia Palma Delgado
Contador General
ATUNMAR S.A.



Rocío Almeida B.
Contralor
ATUNMAR S.A.