

# YELISAVA S.A.

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

## 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 **PESQUERA YELISAVA S.A.** fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Guayaquil el 27 de octubre de 1997, y aprobado por la Intendencia de Compañías de Portoviejo e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón el 05 de noviembre de 1997, su domicilio principal es 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 “Yelisava”.



### (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 **PESQUERA YELISAVA 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.-

# YELISAVA S.A.

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

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó – Ecuador

La Administración de la Compañía **PESQUERA YELISAVA 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 **PESQUERA YELISAVA 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.

# YELISAVA S.A.

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

## Uso de estimaciones y juicios.-

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

## Efectivo y equivalentes de efectivo.-

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

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

## Activos financieros.-

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

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

**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.

# YELISAVA 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 período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

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

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

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

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Al 31 de diciembre de 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.-**

# YELISAVA S.A.

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

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 reparación y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

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

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

# YELISAVA S.A.

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

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)	13
Instalaciones industriales	5
Vehículos	9
Equipos de computación	3 a 10
Maquinaria	7 a 10
Herramientas	10



**Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es 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 evalúa 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. En tal 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 conformidad con la técnica contable, calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

# YELISAVA S.A.

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

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó – Ecuador

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) 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.

# YELISAVA 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 período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

## **Impuesto a la renta.-**

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



Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**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 imposables 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).

# YELISAVA 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 periodo 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 periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

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.

# YELISAVA S.A.

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

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - 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.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario

# YELISAVA S.A.

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

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

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

## 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%

# YELISAVA 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. La deducibilidad o no del costo o gasto por provisión de jubilación patronal se determina en función de 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

# YELISAVA S.A.

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

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

## **Costos y gastos.-**

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

## **Costos financieros**

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

## **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.

# YELISAVA S.A.

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

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó – Ecuador

## (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:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Activos corrientes		
Clientes locales relacionadas (Nota 5)		
Pesquera Milenka C. S.A.	3,951	0
Comunidad Educativa CEIP	15	0
Pesdel S.A.	5,967	90
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	16,397
Atunmar S.A.	7,096	4,420
	<u>17,029</u>	<u>20,906</u>
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)		
Comunidad Educativa CEIP	4,537	0
Marbelize S.A.	210,000	0
Atunmar S.A.	156,652	21,052
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	226,380	149,466
Pesdel S.A.	321,086	693,554
Pesquera Milenka C. S.A.	83,137	27,360
Indunaytur S.A.	15,157	10,500
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	49,638	0
	<u>1,066,587</u>	<u>901,932</u>
Activos no corrientes		
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 11)		
Mantair S.A.	13,477	0
Atunmar S.A.	220,000	220,000
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	1,209,837	1,209,837
Pesquera Milenka C. S.A.	27,360	0
Pesdel S.A.	2,172,026	1,679,572
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	193,283	193,283
Indunaytur S.A.	24,500	14,000
Finca Los Nonnos S.A.	19,000	19,000
	<u>3,879,484</u>	<u>3,335,692</u>
<b>Total</b>	<u><u>4,963,099</u></u>	<u><u>4,258,531</u></u>

# YELISAVA 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 corrientes

### Proveedores relacionadas locales (Nota 13)

Atunmar S.A.	0	7,774
Finca Los Nonnos S.A.	1,412	1,642
Incilizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	0	11,636
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	30,749	32,621
Marbelize S.A.	51,155	4,870
Pesdel S.A.	5,477	41,909
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	93,635	216,609
	<u>182,428</u>	<u>317,061</u>

### Cuentas por pagar (Nota 14)

Marbelize S.A.	1,174,205	65,000
Pesdel S.A.	332	3,935
Atunmar S.A.	0	8,215
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	2,041
Pesquera Milenka C. S.A.	300	0
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	6,200	0
Inmarbe	7,500	0
	<u>1,188,537</u>	<u>79,191</u>

Total	<u>1,370,965</u>	<u>396,251</u>
-------	------------------	----------------



# YELISAVA S.A.

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

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

2014

**Cientes relacionadas - Cuentas por cobrar, corto y largo plazo:**

	Fondos		Pagos		Servicios prestados	Cobro servicios prestados	Venta de pescado	Cobros por venta de pescado	Saldo final
	Saldo inicial	entregados	realizados	realizados					
Comunidad Educativa CEIP	0	0	0	0	50	35	0	0	15
Marbelize S.A.	0	0	0	0	0	0	11,426,751	11,426,751	0
Atunmar S.A.	4,420	0	0	0	7,096	4,420	0	0	7,097
Pesdel S.A.	90	0	0	0	435	525	5,967	0	5,967
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	16,397	0	0	0	179	16,575	0	0	0
Pesquera Milenka C. S.A.	0	0	0	0	112	110	3,949	0	3,951
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	0	0	0	0	13	13	0	0	0
Indunaytur S.A.	0	0	0	0	7	7	0	0	0
Comunidad Educativa CEIP	0	4,537	0	0	0	0	0	0	4,537
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	0	49,638	0	0	0	0	0	0	49,638
Marbelize S.A.	0	323,001	113,001	0	0	0	0	0	210,000
Atunmar S.A.	21,052	218,752	83,152	0	0	0	0	0	156,652
Indunaytur S.A.	10,500	16,657	12,000	0	0	0	0	0	15,157
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	149,466	333,968	257,055	0	0	0	0	0	226,380
Pesdel S.A.	693,554	1,834,621	2,207,089	0	0	0	0	0	321,087
Pesquera Milenka C. S.A.	27,360	83,137	27,360	0	0	0	0	0	83,137
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	1,209,837	0	0	0	0	0	0	0	1,209,837
Pesdel S.A.	1,679,572	492,454	0	0	0	0	0	0	2,172,026
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	193,283	0	0	0	0	0	0	0	193,283
Atunmar S.A.	220,000	0	0	0	0	0	0	0	220,000
Finca Los Nonnos S.A.	19,000	0	0	0	0	0	0	0	19,000
Mantair S.A.	0	13,477	0	0	0	0	0	0	13,477
Pesquera Milenka C. S.A.	0	27,360	0	0	0	0	0	0	27,360
Indunaytur S.A.	14,000	10,500	0	0	0	0	0	0	24,500
	<b>4,258,531</b>	<b>3,408,103</b>	<b>2,699,657</b>		<b>7,892</b>	<b>21,685</b>	<b>11,436,668</b>	<b>11,426,751</b>	<b>4,963,099</b>

# YELISAVA S.A.

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

2013

## Cientes relacionadas. Cuentas por cobrar, corto y largo plazo:

	Saldo inicial	Fondos entregados	Pagos realizados	Servicios prestados	Cobro servicios prestados	Venta de pescado	Cobros por venta de pescado	Saldo final
Marbelize S.A.	174,000	0	0	0	0	4,287,751	4,461,751	0
Atunmar S.A.	0	0	0	5,106	686	0	0	4,420
Pesdel S.A.	7,365	0	0	94	7,369	0	0	90
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	0	0	0	16,397	0	0	0	16,397
Pesquera Milenka C. S.A.	0	0	0	84	84	0	0	0
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	1,209,837	0	0	0	0	0	0	1,209,837
Pesdel S.A.	1,679,572	0	0	0	0	0	0	1,679,572
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	193,283	0	0	0	0	0	0	193,283
Atunmar S.A.	0	21,052	0	0	0	0	0	21,052
Indunaytur S.A.	0	10,500	0	0	0	0	0	10,500
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	208,784	666,179	725,497	0	0	0	0	149,466
Pesdel S.A.	534,000	262,554	103,000	0	0	0	0	693,554
Pesquera Milenka C. S.A.	0	27,360	0	0	0	0	0	27,360
Inclizy S.A.	26,814	0	26,814	0	0	0	0	0
Atunmar S.A.	247,000	0	27,000	0	0	0	0	220,000
Finca Los Nonnos S.A.	19,000	0	0	0	0	0	0	19,000
Indunaytur S.A.	14,000	0	0	0	0	0	0	14,000
	<b>4,313,655</b>	<b>987,646</b>	<b>882,311</b>	<b>21,681</b>	<b>8,140</b>	<b>4,287,751</b>	<b>4,461,751</b>	<b>4,258,531</b>

# YELISAVA S.A.

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

2014

## Provedores relacionados. Cuentas por pagar, corto y largo plazo:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos recibidos</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Anticipos recibidos</u>	<u>Liquidación de anticipos</u>	<u>Saldo final</u>
Atunmar S.A.	7,774	0	7,774	0	0	0
Finca Los Nonnos S.A.	1,642	46,199	46,429	0	0	1,412
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	11,636	0	11,636	0	0	0
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	32,621	50,749	52,621	0	0	30,749
Marbelize S.A.	4,870	63,494	17,209	0	0	51,155
Pesdel S.A.	41,909	26,463	62,895	0	0	5,477
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	216,609	502,968	625,942	0	0	93,635
Marbelize S.A.	65,000	0	0	1,109,205	0	1,174,205
Pesdel S.A.	3,935	181,211	184,814	0	0	332
Inmarbe	0	7,500	0	0	0	7,500
Atunmar S.A.	8,215	2,215	10,429	0	0	0
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	2,041	12,000	14,041	0	0	0
Pesquera Milenka C. S.A.	0	32,300	32,000	0	0	300
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	0	6,200	0	0	0	6,200
	<b>396,251</b>	<b>931,299</b>	<b>1,065,790</b>	<b>1,109,205</b>	<b>0</b>	<b>1,370,965</b>

A

# YELISAVA S.A.

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

2013

## Provedores relacionados, Cuentas por pagar, corto y largo plazo:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Fondos recibidos</u>	<u>Pagos realizados</u>	<u>Anticipos recibidos</u>	<u>Liquidación de anticipos</u>	<u>Saldo final</u>
Atunmar S.A.	7,903	17,472	17,601	0	0	7,774
Finca Los Nonnos S.A.	0	14,149	12,507	0	0	1,642
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	13,963	23,272	25,600	0	0	11,636
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	320	75,242	42,941	0	0	32,621
Marbelize S.A.	9,680	58,080	62,890	0	0	4,870
Pesdel S.A.	27,641	53,491	39,223	0	0	41,909
Talleres del Caribe Tallecar S.A.	298,230	295,970	377,590	0	0	216,609
Marbelize S.A.	49,137	0	49,137	3,110,780	3,045,780	65,000
Pesdel S.A.	400,625	774,985	1,171,675	0	0	3,935
Atunmar S.A.	293,647	494,029	779,461	0	0	8,215
Pesquera Betty C. Pesbec S.A.	4,193	2,041	4,193	0	0	2,041
Pesquera Milenka C. S.A.	0	19,000	19,000	0	0	0
Inclizy, Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	6,100	0	6,100	0	0	0
	<u>1,111,439</u>	<u>1,827,731</u>	<u>2,607,919</u>	<u>3,110,780</u>	<u>3,045,780</u>	<u>396,251</u>

A

# YELISAVA S.A.

Vía Manta Rocafuerte Km. 5 ½ - 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 son analizados en función del mercado, riesgos y oportunidades de negocio.

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

La cuenta se halla conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondos disponibles	500	500
Bancos	<u>1,633</u>	<u>10,045</u>
	<u>2,133</u>	<u>10,545</u>

#### (5) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran conformadas por:

# YELISAVA S.A.

Vía 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)	
Clientes locales relacionados (Nota 3)	17,029	20,906
Clientes exterior	29,493	0
Clientes locales	<u>0</u>	<u>7,169</u>
	<u><u>46,522</u></u>	<u><u>28,075</u></u>

(6) Otras cuentas por cobrar

Las Otras cuentas por cobrar se encuentran conformadas por:



	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar empleados	68,317	108,231
Préstamos relacionadas (Nota 3)	<u>1,066,587</u>	<u>901,932</u>
	<u><u>1,134,903</u></u>	<u><u>1,010,163</u></u>

(7) Activos por impuestos corrientes

El rubro de activos por impuestos corrientes se halla conformado por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Retención impuesto a la renta clientes	29,642	43,705
Imp. Valor Agregado (CF)	238,127	147,152
Imp. Valor Agregado Importaciones	18,673	20,158
Anticipo Imppto. Renta	<u>45,001</u>	<u>86,310</u>
	<u><u>331,443</u></u>	<u><u>297,325</u></u>

# YELISAVA S.A.

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

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

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.

## (8) Inventarios

La cuenta inventarios se encuentran conformadas por:



	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Combustibles	55,728	143,424
Materiales en general	159,217	166,053
Repuestos	34,708	19,777
Medicinas y químicos	2,411	667
	<u>252,063</u>	<u>329,921</u>

## (9) Pagos anticipados

La cuenta pagos anticipados se encuentra conformada por:

# YELISAVA S.A.

Vía 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)	
Seguros	133,657	120,485
Mantenimiento y reparaciones	689,243	198,233
Materiales de producción	1,686	12,327
Costo Dique	130,961	342,515
Anticipos proveedores	<u>18,341</u>	<u>30,677</u>
	<u><b>973,887</b></u>	<u><b>704,237</b></u>

(10) **Propiedades y equipos**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

# YELISAVA S.A.

Vía 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)	
Instalaciones Industriales	533,606	389,654
Maquinarias y Equipos Industriales	681,530	681,530
Equipos de Computación	188,058	183,578
Vehículos y Montacargas	14,751	14,751
Herramientas	14,800	14,800
Muebles y enseres de oficina	25,830	0
Casco de Buque	<u>6,921,190</u>	<u>6,921,190</u>
	<b>8,379,765</b>	<b>8,205,503</b>
Depreciación acumulada	<u>(3,183,980)</u>	<u>(2,525,177)</u>
<b>Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada</b>	<b><u>5,195,785</u></b>	<b><u>5,680,326</u></b>

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

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b><u>5,680,326</u></b>	<b><u>6,176,870</u></b>
Adiciones	174,262	132,656
Depreciación del año (i)	<u>(658,803)</u>	<u>(629,201)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>5,195,785</u></b>	<b><u>5,680,326</u></b>

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

# YELISAVA S.A.

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

<u>Concepto</u>	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo depreciación del año	542,133	575,774
Gasto depreciación	<u>113,181</u>	<u>52,999</u>
<b>Total costo y gasto depreciación</b>	<b><u>655,314</u></b>	<b><u>628,773</u></b>
Depreciación para próximo año	3,489	428
<b>Total depreciación del año (activo)</b>	<b><u>658,803</u></b>	<b><u>629,201</u></b>

(11) Cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la cuenta incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Partes relacionadas (Nota 3)	<u>3,879,484</u>	<u>3,335,692</u>
	<b><u>3,879,484</u></b>	<b><u>3,335,692</u></b>

# YELISAVA S.A.

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

## (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	35,039	20,538
Mantenimiento y reparación	32,863	0
Costo Dique	90,666	0
Otras cuentas por cobrar largo plazo	<u>50,309</u>	<u>78,397</u>
	<u><b>208,876</b></u>	<u><b>98,935</b></u>

## (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 relacionados (Nota 3)	182,428	317,061
Proveedores locales no relacionados	439,464	187,581
Proveedores del exterior no relacionados	<u>61,601</u>	<u>323,054</u>
	<u><b>683,493</b></u>	<u><b>827,695</b></u>

## (14) Préstamos accionistas y Compañías relacionadas por pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se compone por:

# YELISAVA 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)	
Préstamos por pagar Cías. Relacionadas (Nota 3)	<u>1,188,537</u>	<u>79,191</u>
	<u><b>1,188,537</b></u>	<u><b>79,191</b></u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de US\$ 24,000 de cuentas por pagar largo plazo, corresponden a Préstamos accionistas,

## (15) Obligaciones corrientes

El rubro de obligaciones corrientes se halla conformado por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con el IESS		
Aporte Patronal, Iece y Secap	9,701	8,426
Aporte Personal	7,545	6,484
Préstamos Quirografarios	7,184	5,433
Préstamos Hipotecarios	<u>476</u>	<u>2,652</u>
Obligaciones con los trabajadores		
Nómina por Pagar	17,738	11,056
Aporte Extensión cobertura familiar	<u>63</u>	<u>11</u>
Obligaciones con la Administración tributaria		
Retenciones en la Fuente	1,534	7,889
Retención del IVA	1,979	21,098
IVA por ventas	1,002	0
Impuesto a la renta por pagar (convenio)	11,707	
Impuesto a la renta del ejercicio	88,706	155,389
Rentas en Relación de Dependencia	<u>3,463</u>	<u>13,879</u>
	<u><b>151,099</b></u>	<u><b>232,316</b></u>

# YELISAVA S.A.

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

## Pasivos acumulados

La composición de pasivos acumulados es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo Tercer Sueldo	4,735	3,926
Décimo Cuarto Sueldo	11,617	10,256
Vacaciones	91,112	70,592
Fondos de Reserva	1,779	1,239
Utilidad por pagar	0	95,253
Compensación salario digno	62	60
	<u>109,305</u>	<u>181,326</u>

(16) Otras cuentas y documentos por pagar

Esta cuenta incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuestos y contribuciones	74,881	43,254
Otras cuentas por pagar	8,675	6,920
	<u>83,555</u>	<u>50,174</u>

# YELISAVA S.A.

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

## (17) Obligaciones patronales largo plazo

La cuenta Obligaciones patronales largo plazo se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión jubilacion patronal	302,627	228,798
Provisión por desahucio	<u>80,557</u>	<u>59,969</u>
	<u><u>383,185</u></u>	<u><u>288,767</u></u>

## (18) Patrimonio de los accionistas

### Capital



La Compañía PESQUERA YELISAVA S.A. se constituyó en la ciudad de Manta en noviembre de 1997, su domicilio actual está ubicado en la Provincia de Manabí, Cantón Jaramijó., el capital social de la Compañía está constituido por 1,006,080 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.

# YELISAVA S.A.

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

## 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 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.

## (19) 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 el cálculo del impuesto a la renta, se tomó en cuenta las partidas conciliatorias que afectaron la base luego del 15% de participación

# YELISAVA S.A.

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

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó - Ecuador

laboral a fin de establecer la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta que en dichos años fueron:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
(Pérdida) Utilidad / antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	(332,407)	635,020
Otros Resultados Integrales		
Pérdidas actuariales	<u>(42,075)</u>	<u>0</u>
Resultado integral del ejercicio antes de participación de los trabajadores	<u>(374,482)</u>	<u>635,020</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 13)	0	(95,253)
Menos otras deducciones	0	0
Más gastos no deducibles / (menos) ingresos exentos	<u>293,973</u>	<u>166,547</u>
(Pérdida) / utilidad tributaria	<u>(80,510)</u>	<u>706,314</u>
Impuesto a la renta, causado	<u>0</u>	<u>155,389</u>
Anticipo determinado	88,706	86,463
Saldo del anticipo pendiente de pago	<u>43,705</u>	<u>43,068</u>
Anticipo pagado	45,001	43,395
(-) Crédito tributario de años anteriores	0	(42,915)
(-) Retenciones que le efectuaron	<u>(29,642)</u>	<u>(43,705)</u>
Subtotal a pagar	<u>14,063</u>	<u>25,374</u>

# YELISAVA S.A.

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

El Abogado considera que la Corte Superior de Justicia de Portoviejo ratificará la sentencia de primera instancia a favor de la Compañía; de ser así no tendrá que pagar valor alguno.

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

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

- Juicio de Impugnación No 80-2009, al contenido del Acta de Determinación Final No RMA-ATRADDG09-1320090100035, emitida por la Dirección Regional Manabí del Servicio de Rentas Internas correspondiente a Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2006, la cuantía de este juicio fue de US\$ 146,215. Se espera la emisión del fallo respectivo por parte de la Sala Especializada de lo Fiscal de la Corte Nacional de Justicia.

## (21) 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.

# YELISAVA S.A.

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

Teléfono: 053701285 -052626017

Jaramijó – Ecuador

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.
- 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

# YELISAVA S.A.

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

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.

## (22) 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.

## (23) Aprobación de los estados financieros

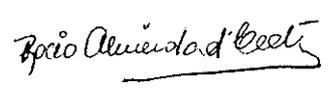
Los estados financieros de la Compañía PESQUERA YELISAVA S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la gerencia en fecha 06 de abril de 2015, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros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



Ivo Cuka Kunjacic  
Gerente General  
PESQUERA YELISAVA S.A.



Silvia Palma Delgado  
Contador General  
PESQUERA YELISAVA S.A.



Rocío Almeida B.  
Contralor  
PESQUERA YELISAVA S.A.