PESQUERA UGAVI S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares)

Nota 1. Constitución y Operaciones

Identificación y Objeto de la Compañía

La Compañía fue constituida en Guayaquil el 22 de Octubre de 1999, ante el notario Dra. Norma Plaza de García, la empresa es propietaria del buque UGAVI, con domicilio en la ciudad de Manta en la Provincia de Manabí, con una duración de cien años.

La compañía tiene por objeto principal dedicarse al ejercicio de la actividad pesquera industrial y comercial en todas sus fases, incluyendo la captura, investigación, conservación, procesamiento o transformación y comercialización tanto interna como externa de productos derivados de la pesca. Consecuentemente, la compañía podrá construir, adquirir en propiedad, arrendamiento o asociación y operar naves pesqueras nacionales o extranjeras; instalar y operar plantas procesadoras de productos de mar e instalaciones de frío para mantener adecuadamente tales productos; e integrar sus actividades con otras empresas pesqueras autorizadas.

Nota 2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

2.1. Base de medición

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2. Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación.

2.3. Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, (pólizas de acumulación, certificados de depósito)

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar

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

Cuentas y Documentos por pagar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

3.3. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el método de valoración de combustibles, repuestos, redes, radio balizas y materiales diversos que la empresa utiliza es el costo, que no excede al valor neto de realización. La pesca a bordo se encuentra registrada a costo en base a estimaciones realizadas por la Administración de la Compañía, las mismas que no superan al valor neto de realización.

3.4. Propiedad, planta y equipo

3.4.1. Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

3.4.2. Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, los porcentajes aplicados se presentan en el siguiente detalle.

DEPRECIACIÓN	2013	2012
Edificios	5%	5%
Buque	Variable	Variable
Mobiliario	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Equipos de Transporte	20%	20%
Otros Activos Fijos	5%	5%

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

3.4.3. Medición del Reavalúo

Con posterioridad a su reconocimiento un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

3.5. Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.6. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.6.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.7. Beneficios a los empleados

3.7.1. Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.7.2. Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.8. Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.9. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de las ventas en el curso ordinario de las actividades son reconocidos en el Estado de Resultados Integrales cuando se realizan.

3.10. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

3.11. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.12. Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, y no se prevé un impacto significativo en la aplicación de las mismas. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF/NIC</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 19	Beneficios a empleados	1 de Julio 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición	1 de Enero 2014
NIC 36	Deterioro del Valor de los Activos	1 de Enero 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de Enero 2014

3.13. Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 9 de septiembre de 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial Nro. 566 del 28 de octubre de 2011; en dicha resolución se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

Siendo el tratamiento el siguiente:

Artículo primero.- destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.-

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Artículo segundo.- saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y 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 del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Artículo tercero.- ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”.-

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Artículo cuarto.- saldos acreedores de las subcuentas “superávit por valuación”.-

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Artículo quinto.- utilidades de las compañías holding y controladoras.-

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 y Sección 9 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) “Estados Financieros Consolidados y Separados”, para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas o socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las juntas generales de socios o accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Artículo sexto.- designación de peritos.-

Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Artículo séptimo.- informes de peritos.-

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo. Los auditores externos, en sus informes, harán constar sus opiniones respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), se efectúen.

Artículo octavo.-

Con la finalidad de no dejar abierta la posibilidad de interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, ya que su aplicación es de estricto cumplimiento, se deroga la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 419 de 4 de abril del presente año.

Artículo noveno.-

Deróguense todas las resoluciones que se contrapongan a esta resolución.

Nota 4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	2013	2012
CAJA EUROS	4.871,62	1.823,34
BANCOS E INSTITUCIONES DE CREDITO C.C. VISTA EUROS	113.802,50	3.791.175,80
BANCOS E INSTITUCIONES DE CREDITO C.C. VISTA MON. EXTRANJ	269.057,25	15.211,50
TOTAL US \$	<u>387.731,37</u>	<u>3.808.210,64</u>

Nota 5. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2013 Y 2012 la cuenta está constituida de la siguiente manera:

	2013	2012
IMPOSICIONES A CORTO PLAZO	4.837.300,00 (i)	3.840.000,00
CUENTAS CORRIENTES CON SOCIOS Y ADMINISTRADORES	5.808,25	0,00
TOTAL US \$	<u>4.843.108,25</u>	<u>3.840.000,00</u>

- (i) Corresponde a dos inversiones de certificados de depósito a plazo fijo realizadas en el Banco Pastor de España. La primera inversión fue de USD. 3.840.000,00 otorgada en el 2012, de la cual se han realizado ajustes por el tipo de cambio durante el 2013 por USD. 297.300,00.

La segunda inversión corresponde a USD. 700.00,00 realizada el 19 de noviembre del 2013.

Nota 6. Cuentas por Cobrar Comerciales, Relacionadas y Otras

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	2013	2012
CLIENTES	-	-
CUENTA CORRIENTE CON EMPRESAS DEL GRUPO	-	1.130.594,01
ANTICIPOS A PROVEEDORES	69.282,54	64.340,17
ANTICIPOS DE REMUNERACIONES	3.250,00	1.811,97
ORGANISMOS DEL I.E.S.S. DEUDORES	48,00	246,49
TOTAL US \$	<u>72.580,54</u>	<u>1.196.992,64</u>

Nota 7. Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

PESQUERA UGAVI S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	2013	2012
SRI. IVA IMPUGNADO	22.691,04	22.691,04
S.R.I. IVA POR RECUPERAR	1.052.706,29	890.741,18
TOTAL US \$	1.075.397,33	913.432,22

Nota 8. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2013		2012
MERCADERIAS	1.155.900,00	(i)	937.079,50
COMBUSTIBLES	226.939,13		261.255,00
REPUESTOS	449.410,68		300.307,00
REDES	110.498,60		65.360,00
RADIO BALIZAS	609.275,95		341.191,00
MATERIALES DIVERSOS	520.707,06		399.623,00
TOTAL US \$	3.072.731,42		2.304.815,50

Los inventarios se reconocen al costo que es menor al valor neto de realización, no se determinaron ajustes por deterioro.

- (i) Constituyen a la existencia de la pesca a bordo del Buque UGAVI, los mismos que se realizan trimestralmente en función de los reportes de pesca. Estos se valoran al costo, los mismo que no exceden al valor neto de realización.

Nota 9. Gastos Prepagados y Anticipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2013		2012
GASTOS ANTICIPADOS	47.634,60	(i)	49.536,35
TOTAL US \$	47.634,60		49.536,35

- (i) Corresponde a saldo a devengar de las pólizas de seguros. Contratados durante el período 2013.

PESQUERA UGAVI S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 10. Propiedad, Planta y Equipo Neto

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

Cuenta	COSTO HISTÓRICO				DEPRECIACIÓN ACUMULADA				NETO 2012	NETO 2013	
	Saldo al 31/Dic/2012	Movimiento		Saldo al 31/Dic/2012	Saldo al 31/Dic/2012	Movimiento					Saldo al 31/Dic/2013
		Adiciones				Adiciones	Ajustes	Reclasificac iones			
Edificios - Oficinas	55.000,00			55.000,00	(8.900,66)	(2.750,04)			(11.650,70)	46.099,34	43.349,30
Inversiones en Dique	-	3.150.583,89		3.150.583,89		(105.019,46)			(105.019,46)		3.045.564,43
Casco Ugavi	11.823.930,39			11.823.930,39	(4.445.643,20)	(388.330,92)			(4.833.974,12)	7.378.287,19	6.989.956,27
Panga Ugavi	326.020,85			326.020,85	(146.663,79)	(12.811,20)			(159.474,99)	179.357,06	166.545,86
Motor Principal Ugavi	1.269.311,21	138.276,81		1.407.588,02	(477.244,48)	(42.968,10)			(520.212,58)	792.066,73	887.375,44
Sistema Propulsión Ugavi	606.076,86			606.076,86	(356.766,22)	(31.163,88)			(387.930,10)	249.310,64	218.146,76
Motor Auxiliar Ugavi	597.239,48			597.239,48	(291.590,83)	(25.470,72)			(317.061,55)	305.648,65	280.177,93
Sistema Hidráulico Ugavi	751.339,21			751.339,21	(366.827,27)	(32.042,76)			(398.870,03)	384.511,94	352.469,18
Sistema Eléctrico Ugavi	642.692,06	23.068,13		665.760,19	(378.319,62)	(33.790,70)			(412.110,32)	264.372,44	253.649,87
Sistemas Auxiliares Ugavi	718.103,04	52.065,58		770.168,62	(350.595,54)	(31.411,80)			(382.007,34)	367.507,50	388.161,28
Sistema Refrigeración Ugavi	1.058.118,70			1.058.118,70	(516.606,55)	(45.126,12)			(561.732,67)	541.512,15	496.386,03
Sistema de Gobierno Ugavi	100.201,33			100.201,33	(48.921,38)	(4.273,32)			(53.194,70)	51.279,95	47.006,63
Equipos Electrónicos Ugavi	1.079.558,97	60.201,39		1.139.760,36	(604.402,73)	(54.195,12)			(658.597,85)	475.156,24	481.162,51
Material de fondeo Ugavi	104.215,03			104.215,03	(72.535,03)	(6.336,00)			(78.871,03)	31.680,00	25.344,00
Material de Salvamento Ugavi	115.794,49	19.403,40		135.197,89	(80.594,56)	(7.816,18)			(88.410,74)	35.199,93	46.787,15
Material de Maniobra Ugavi	348.080,19			348.080,19	(296.313,46)	(25.883,16)			(322.196,62)	51.766,73	25.883,57
Material de Acomodación Ugavi	291.344,94			291.344,94	(248.016,11)	(21.664,44)			(269.680,55)	43.328,83	21.664,39
Red de Pesca Ugavi	4.016.580,36			4.016.580,36	(3.693.918,29)	(322.668,96)			(4.016.587,25)	322.662,05	- 6,89
Mobiliario y Equipos	37.604,81			37.604,81	(10.226,38)	(3.708,96)			(13.935,34)	27.378,43	23.669,47
Elementos de Transporte	35.742,00			35.742,00	(35.742,00)				(35.742,00)		-
Otros Inmovilizado	770,56			770,56	(770,56)				(770,56)		-
Inmovilizado en curso		23.511.464,38	(i)	23.511.464,38					-		23.511.464,38
TOTALES:	23.977.724,48	26.955.063,58	-	50.932.788,06	(12.430.598,66)	(1.197.431,84)	-	-	(13.628.030,50)	11.547.125,80	37.304.757,56

(i) Corresponde principalmente a los desembolsos realizados durante el 2013 para la construcción del Buque Pesquero Jocay

PESQUERA UGAVI S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 11. Otros Activos no Corrientes

Constituye a la garantía por el alquiler del departamento donde funcionan las oficinas de la compañía.

	2013	2012
FIANZAS CONSTITUIDAS A LARGO PLAZO	460,00	-
TOTAL US \$	460,00	-

Nota 12. Obligaciones Financieras

Se refiere a:

Institución	Vencimiento	%	Diciembre 31, 2013		Total
			Porción Corriente	Porción deuda largo plazo	
PRESTAMOS					
Banco del Pacífico	26-may-17	9,02%	1.138.495,14	3.332.890,92	4.471.386,06
Popular Español	30-jun-25	6,50%		1.000.000,00	1.000.000,00
Popular Español	30-jun-25	6,50%		4.000.000,00	4.000.000,00
TOTAL			US \$ 1.138.495,14	8.332.890,92	9.471.386,06

Nota 13. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden al pago de bienes y servicios relacionados con el giro ordinario del negocio, y adquisiciones relacionados con artículos y piezas del Buque Pesquero Jocay que no generan intereses, según el siguiente detalle:

	2013	2012
CORTO PLAZO		
PROVEEDORES	617.371,58	591.415,31
PROVEEDORES EFECTOS COMERCIALES A PAGAR	3.895.801,37	0,00
DEUDAS CON PERSONAS Y EMPRESAS VINCULADAS	0,00	8.510,48
ACREDORES POR PRESTACIONES DE SERVICIOS	44.692,03	131.704,42
ACREDORES EFECTOS COMERCIALES A PAGAR	88.348,95	0,00
HONORARIOS PROFESIONALES INDEPENDIENTES	189.000,00	94.500,00
REMUNERACIONES PENDIENTES DE PAGO	USD\$ -110.924,04	-9.177,28
TOTAL US \$	4.724.289,89	816.952,93

Nota 14. Obligaciones Tributarias

Corresponden a obligaciones para atender pagos de impuestos y retenciones de impuesto a la renta e IVA.

Un resumen de las cuentas fue como sigue:

	2013	2012
S.R.I. ACREEDOR POR CONCEPTOS FISCALES	122.728,26	382.510,24
TOTAL US \$	122.728,26	382.510,24

Nota 15. Obligaciones Laborales

Corresponden a provisiones de obligaciones para atender beneficios sociales de ley a los trabajadores, Jubilación patronal y desahucio, participación de utilidades y obligaciones con el IESS.

El detalle es el siguiente:

	2013	2012
CORTO PLAZO		
ORGANISMOS DEL I.E.S.S. ACREEDORES	31.674,19	61.838,81
PROVISION UTILIDADES	69.981,83	72.954,71
PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES BUQUE	56.579,13	60.299,80
PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES OFICINA	8.562,01	8.401,00
TOTAL US \$	166.797,16	203.494,32

Nota 16. Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía tiene la política de registrar la jubilación patronal en los resultados del año en que se paguen.

	2013	2012
LARGO PLAZO		
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL	115.465,00	96.293,00
PROVISIÓN PARA DESAHUCIO	52.375,00	40.358,00
TOTAL US \$	167.840,00	136.651,00

Nota 17. Cuentas por Pagar Relacionadas

Corresponden a transacciones efectuadas con sus relacionadas, Pesquera San Miguel Ugavi de Túnidos S. L. y Uniocean, que han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza efectuadas con terceros.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		2013	2012
CUENTA CORRIENTE CON EMPRESAS DEL GRUPO	USD\$	1.236.898,06	-
PROVEEDORES, EMPRESAS ASOCIADAS		280.007,38	1.269.264,82
TOTAL US \$		<u>1.516.905,44</u>	<u>1.269.264,82</u>

Nota 18. Otras Cuentas por Pagar

Constituye a los intereses por los préstamos adquiridos por las entidades bancarios y/o entidades de grupo. Así como también las cuentas corrientes de las empresas de grupo (Uniocean y Pesquera Ugavi San Miguel)

		2013	2012
INTERESES A CORTO PLAZO DE DEUDAS, EMPRESAS	USD\$	235.019,69	-
CUENTA CORRIENTE CON EMPRESAS DEL GRUPO		7.659,53	-
TOTAL US \$		<u>242.679,22</u>	<u>-</u>

Nota 19. Cuentas por pagar Relacionadas Largo Plazo

La cuenta se presenta a continuación:

		2013	2012
DEUDAS A LARGO PLAZO CON ENTIDADES DE CREDITO	USD\$	15.077.670,00	(i) -
TOTAL US \$		<u>15.077.670,00</u>	<u>-</u>

(i) Son préstamos a largo plazo de las empresas de grupo constituidos de la siguiente manera:

- Ugavi de Túnidos S.L. otorga un crédito por USD. 5.102.670,00 al 2.190% cuyo vencimiento es el 30 de enero de 2019.
- Uniocean S.A., concede dos préstamos, el primero por USD. 3.975.000,00 al 9,000%, con vencimiento al 22 de febrero de 2023. El segundo por USD. 6.000.000,00 al 9,000% con vencimiento al 18 de marzo de 2023.

Nota 20. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Capital de la compañía es de USD \$ 30.000,00 el mismo que se encuentra dividido en 30.000 acciones de un valor nominal de USD\$ 1,00.

Nota 21. Reservas**RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías exige que las compañías limitadas constituyan una reserva legal de las utilidades liquidadas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

		2013	2012
RESERVA LEGAL	USD\$	219.186,36	163.780,54
TOTAL US \$		219.186,36	163.780,54

Nota 22. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, entre otros. Al 31.12.2013 está constituido por USD. 1.859.115,73 mientras que al 31.12.2012 por USD. 1.366.346,63

Nota 23. Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo

La cuenta de Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo, corresponde a la diferencia entre el valor razonable del buque comparado con su respectivo costo histórico, mismo que al 2013 asciende a US\$ 12.481.687,42; los valores en su origen se registran en Resultados Acumulados por Adopción. Es necesario manifestar que la cuenta contable no ha tenido movimiento durante este ejercicio económico.

Nota 24. Resultados Acumulados NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, al 2013 el saldo es de USD\$ 98.525,93.

Nota 25. Ingresos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	2013	2012
VENTAS DE TÚNIDOS	11.039.583,33	12.347.475,59
INTERESES GANADOS	48.185,89	136.030,41
TOTAL US \$	11.087.769,22	12.483.506,00

Nota 26. Costo de Ventas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el costo de ventas estas compuesto de la siguiente manera:

	2013	2012
VIVERES Y LIMPIEZA	275.812,37	265.709,66
PINTURA	43.867,27	48.820,61
LIMPIEZA PRODUCTOS QUIMICOS	11.292,15	18.921,48
EFFECTOS NAVALES	225.651,42	276.013,62
GASES - SAL - AGUA+B40	65.866,99	61.143,72
RADIO BALIZAS	1.911.807,78	2.165.056,76
GASTOS TRANSPORTE PERSONAL	58.549,50	66.376,94
GASTOS TRANSPORTE TECNICOS	752,11	545,95
COMPRAS DIESEL	815.200,01	986.097,78
COMPRAS LUBRICANTES	166.607,57	226.828,71
PERSONAL ESTIBA Y MANTENIMIENTO	47.328,83	67.234,78
SALARIOS PERSONAL EMBARCADO	172.111,00	139.921,81
I.E.S.S. PERSONAL BUQUE	73.701,87	111.705,53
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES BUQUE	123.935,46	146.525,03
PROVISION OTROS BENEFICIOS	31.189,00	33.142,00
AMORTIZACION DEL INMOVILIZADO MATERIAL	1.197.431,84	1.087.222,90
BUREAU VERITAS E INSPECCIONES ECUADOR	17.163,89	50.834,40
GASTOS PUERTO Y CANAL	43.802,00	28.379,18
GASTOS DESCARGA Y TRANSPORTE	32.683,27	17.273,91
COMUNICACIONES UGAVI	291.563,66	202.074,18
REEMBOLSOS EXTERIORES GENERALES	2.484.248,28	2.093.378,73
ASESORAMIENTO DE PROFESIONALES INDEF	315.000,00	630.000,00
PRIMAS DE PESCA	434.273,75	780.076,66
DEVOLUCIONES DE COMPRAS Y OPERACION	-3.103,55	-2.098,14
COMPRAS DE OTROS APROVISIONAMIENTOS	1.009.245,79	673.346,94
PROVISION DIQUE	0,00	650.000,00
TOTAL US \$	9.845.982,26	10.824.533,14

Nota 27. Gastos de Venta y Administración

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los gastos de venta y administración se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
VARIACION DE EXISTENCIAS DE MATERIAS PRIMAS	-218.820,50	-904.579,50
VARIACION DE EXISTENCIAS OTROS APROVISIONAMIE	-549.095,42	-179.376,00
SERVICIOS DE PROFESIONALES	92.437,12	38.443,57
CUOTAS DE ASOCIACION EN ENTIDADES DEL SECTOR	31.803,96	30.765,72
SERV.PROFES.PERSONAS JURÍDICAS	32.548,88	20.971,63
PRIMAS DE SEGUROS	1.868,06	3.093,06
SERVICIOS BANCARIOS Y SIMILARES	66.538,02	618.610,15
GASTOS TRANSPORTE PERSONAL OFICINA	17.004,30	16.694,74
GASTOS DE VIAJE DE PROFESIONALES ADMINISTRATI	1.142,38	1.195,96
COMUNICACIONES OFICINA	15.125,19	33.585,28
MISCELANEOS	121.006,51	164.881,88
OTROS TRIBUTOS	101.313,03	78.019,89
SALARIOS PERSONAL OFICINA	173.601,72	146.979,88
I.E.S.S. PERSONAL OFICINA	21.525,11	17.860,51
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES OFICINA	30.176,26	26.844,44
ARRENDAMIENTOS Y CANONES	6.835,00	2.525,00
REPARACIONES Y CONSERVACION	14.721,19	6.838,77
RESULTADOS DE OPERACIONES EN COMUN	323.817,90	119.383,41
OTRAS PERDIDAS EN GESTION CORRIENTE	82,53	-
TOTAL US \$	<u>283.631,24</u>	<u>242.738,39</u>

Nota 28. Otros Ingresos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	99.514,69	13.315,10
INGRESOS EXCEPCIONALES	0,00	743,72
DIFERENCIAS POSITIVAS DE CAMBIO	581.366,59	78.606,62
TOTAL US \$	<u>680.881,28</u>	<u>92.665,44</u>

Nota 29. Otros Egresos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
DIFERENCIAS NEGATIVAS DE CAMBIO	70.427,82	18.707,83
INTERESES DE DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO	496.460,01	264.166,20
TOTAL US \$	<u>566.887,83</u>	<u>282.874,03</u>

Nota 30. Impuestos Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta corriente y diferido se determina de la siguiente manera:

Movimiento de Impuestos Corrientes

Utilidad/Pérdida Contable	USD\$	1.072.149,17	1.226.025,88
15% Participación Trabajadores		(160.822,38)	(183.903,88)
Partidas Excentas y Deducibles por Contraposición NEC, NIC, NIIF			
Partidas Excentas y Deducibles Fiscales Corrientes			(6.070,77)
<u>Más Partidas No Deducibles</u>			
Partidas Gravadas y No Deducibles Fiscales Corrientes		387.478,63	1.085.965,29
Base Gravada para Impuesto a la Renta		1.298.805,42	2.122.016,52
Impuesto a la Renta Corriente		<u>285.737,19</u>	<u>488.063,80</u>

Nota 31. Administración de Riesgos

Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de UGAVI S.A., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Riesgo Financiero

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Riesgo del Mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. UGAVI S.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos en el país están denominadas en dólares.

La compañía al momento efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano (EURO), para la realización de transacciones con sus parte relacionadas en España y Panamá y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado un impacto significativo referente a la exposición al tipo de cambio por moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Gestión de riesgo de mercado y de la industria

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio debido a que existe la posibilidad de que no haya suficiente abastecimiento de los productos que comercializa la compañía, esta variable son monitoreadas constantemente por la administración de UGAVI S.A. para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategia necesarias para que estos impactos seas mínimos o nulos.

Nota 32. Transacciones Con Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas fueron como sigue:

Partes Relacionadas	Por el año terminado al 31-dic-2013					
	Suministros y Plantados	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Intereses	Reembolso de Gastos	Gastos Administrativos
Pesquera San Miguel	2.061.392,02	500.000,00	1.989.549,29			
Ugavi de Túnidos, S.L.			5.013.500,00	341.262,57	5.675.357,61	479.586,71
Uniocean S.A.			10.326.295,75	804.422,20		
Pecsafin S.A.	338.914,50					
TOTAL GENERAL	2.400.306,52	500.000,00	17.329.345,04	1.145.684,77	5.675.357,61	479.586,71

Partes Relacionadas	Por el año terminado al 31-dic-2012				
	Importación de Suministros	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Intereses Ganados	Reembolso de Gastos
Pesquera San Miguel	2.078.296,84	1.130.594,01			
Ugavi de Túnidos, S.L.				136.030,41	2.059.579,59
Uniocean S.A.			8.510,48		
Pecsafin S.A.	333.600,00				
TOTAL GENERAL	2.411.896,84	1.130.594,01	8.510,48	136.030,41	2.059.579,59

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

Nota 33. Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución 464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial N. 324, se establece la obligatoriedad, el alcance, y la información que deben presentar aquéllos contribuyentes que durante el ejercicio fiscal hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior.

El artículo 1 de dicha resolución expresa lo siguiente: “Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD 1'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia.

Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (USD 5'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.”

Adicionalmente, “la Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar -mediante requerimientos de información- a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley”.

El Artículo 22 de la Ley de Régimen tributario Interno dice lo siguiente referente a Precios de Transferencia:

“La determinación del impuesto a la renta se efectuará por declaración del sujeto pasivo, por actuación del sujeto activo, o de modo mixto. Los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables. Para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones. La falta de presentación de los anexos e información referida en este artículo, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América”.

La presentación de la información de operaciones con partes relacionadas se encuentra normada en el Artículo 80 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno y dice lo siguiente: “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo al artículo correspondiente a la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos que mediante Resolución General el SRI establezca, referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo correspondiente en este Reglamento.”

Finalmente el Artículo 259 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno norma sobre la Responsabilidad de los Auditores Externos que dice *“Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos; así como la opinión sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia.”*

Nota 34. Otros aspectos relevantes

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Nota 35. Hechos Relevantes y Eventos Subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.