



PESQUERA JADRAN S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2014
e informe de la Auditoría Externa**



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PESQUERA JADRAN S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación de la empresa **PESQUERA JADRAN S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los estados conexos de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estado de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PESQUERA JADRAN S.A.**, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

AUDITORES Y CONSULTORES
AUDIFEDMAR S.A.
No. SC-RNAE 2-648

FEDERICO ARMIJOS BONILLA
REGISTRO PROFESIONAL No. 10713
GERENTE GENERAL

Julio 01 del 2015

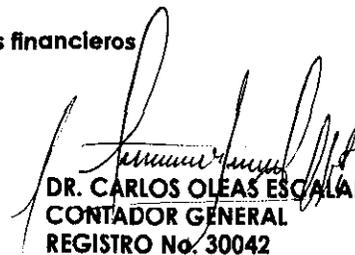


PESQUERA JADRAN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
ACTIVO		
CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	23,723.44	193,440.22
ACTIVOS FINANCIEROS (Nota B)	952,644.88	273,562.36
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Nota C)	703,332.09	285,272.69
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Nota D)	438,184.17	540,930.76
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,117,884.58	1,293,206.03
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota E)	1,804,257.43	1,766,160.60
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR (Nota F)	60,460.99	0.00
TOTAL DEL ACTIVO	3,982,603.00	3,059,366.63
PASIVO		
CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota G)	1,644,397.85	170,912.91
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota H)	6,352.24	212,398.34
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota I)	148,346.28	136,134.66
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,799,096.37	519,445.91
PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota J)	812,982.18	1,184,350.59
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	812,982.18	1,184,350.59
TOTAL PASIVO	2,612,078.55	1,703,796.50
PATRIMONIO NETO (Nota K)	1,370,524.45	1,355,570.13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,982,603.00	3,059,366.63

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042

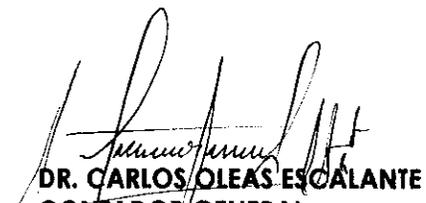


PESQUERA JADRAN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(expresado en U.S. dólares)

	<u>al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>al 31 de diciembre del 2013</u>
INGRESOS (Nota L)		
VENTAS	7,287,574.35	6,248,404.90
OTROS INGRESOS	0.00	34,394.41
TOTAL INGRESOS	<u>7,287,574.35</u>	<u>6,282,799.31</u>
COSTO Y GASTOS (Nota M)		
COSTO DE VENTAS	5,769,108.31	5,316,153.65
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	1,439,637.81	791,303.66
GASTOS FINANCIEROS	3,541.27	64,093.60
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>7,212,287.39</u>	<u>6,171,550.91</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	<u>75,286.96</u>	<u>111,248.40</u>
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	11,293.04	16,687.26
IMPUESTO A LA RENTA (Nota N)	49,039.60	48,679.60
UTILIDAD NETA	<u>14,954.32</u>	<u>45,881.54</u>

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042

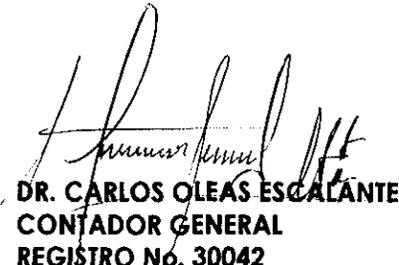


PESQUERA JADRAN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(expresado en U.S. dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	TOTAL
			RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE EJERCICIOS ANTERIORES		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013	100,000.00	34,633.40	978,638.76	232,698.19	-36,281.76	1,309,688.59
TRANSFERENCIA UTILIDADES EJERCICIO 2012				-36,281.76	36,281.76	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO					45,881.54	45,881.54
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013	100,000.00	34,633.40	978,638.76	196,416.43	45,881.54	1,355,570.13
TRANSFERENCIA UTILIDADES EJERCICIO 2013				45,881.54	-45,881.54	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO					14,954.32	14,954.32
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014	100,000.00	34,633.40	978,638.76	242,297.97	14,954.32	1,370,524.45

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042

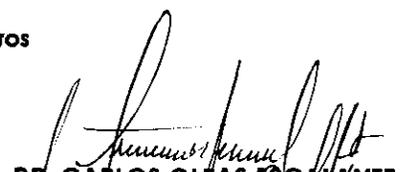


PESQUERA JADRAN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2014	al 31 de diciembre del 2013
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6,600,325.16	6,173,271.79
Otros cobros por actividades de operación	0.00	34,394.41
	<u>6,600,325.16</u>	<u>6,207,666.20</u>
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-7,133,799.46	-6,023,287.90
Otros pagos por actividades de operación	-307,146.14	1,079,002.16
Intereses pagados	0.00	-64,093.60
Otras entradas y salidas de efectivo	1,279,650.46	-2,124,699.14
	<u>1,279,650.46</u>	<u>-2,124,699.14</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>439,030.02</u>	<u>-925,412.28</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-176,917.40	-21,728.00
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>-176,917.40</u>	<u>-21,728.00</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas y salidas de efectivo	-431,829.40	955,514.68
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>-431,829.40</u>	<u>955,514.68</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-169,716.78	8,374.40
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>193,440.22</u>	<u>185,065.82</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>23,723.44</u>	<u>193,440.22</u>

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042



PESQUERA JADRAN S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(expresado en U.S. dólares)

	el 31 de diciembre del 2014	el 31 de diciembre del 2013
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	75,286.96	111,248.40
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	138,820.57	149,536.27
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-49,039.60	-48,679.60
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-11,293.04	-16,687.26
	153,774.89	195,417.81
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	-687,249.19	-75,133.11
Otras cuentas por cobrar	8,166.67	-16,624.68
Servicios y otros pagos anticipados	-418,059.40	1,148,695.40
Activos por impuestos corrientes	102,746.59	-53,068.56
Cuentas y documentos por pagar	1,473,484.94	-1,631,897.82
Obligaciones con instituciones financieras	-206,046.10	-518,698.56
Otras obligaciones Corrientes	12,211.62	25,897.24
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	439,030.02	-925,412.28

Ver notas a los estados financieros



ING. ELIANA BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL



DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042

PESQUERA JADRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- Objetivo y antecedentes de la Compañía:

Pesquera Jadran S.A. está constituida en Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo del cantón Guayaquil Ab. Germán Castillo Suárez, el 25 de Agosto de 1995, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 27 de septiembre de 1995, y trasladó su domicilio a la ciudad de Manta mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 3 de Abril del 2000.

Mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil Dr. Rodolfo Pérez Pimentel traslada el domicilio a la ciudad de Guayaquil y apertura de sucursal en la ciudad de Manta e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 16 de Agosto del 2002.

El 4 de julio del 2011, se incrementó el capital social de la compañía en (US\$78.640,00) setenta y ocho mil seiscientos cuarenta dólares, alcanzando un capital suscrito y pagado de (US\$100.000,00) cien mil dólares y un capital autorizado de (US\$200.000,00) doscientos mil dólares, según consta en la escritura pública otorgada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, e inscrita en el registro mercantil el 21 de diciembre del 2011.

Su principal actividad es la pesca, cuya actividad la realiza en aguas nacionales como internacionales.

2.- Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las NIIF promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y hasta el 31 de diciembre del 2011, fueron elaborados con base a NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2014, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$318.788,21; los resultados del año representan una utilidad después de impuesto a la renta y participación de trabajadores por US\$14.954.32.

A continuación mencionamos un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo.- Incluye el efectivo en caja y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista.

Activos Financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros en 2 categorías: (1) Cuentas por cobrar clientes (2) Otras cuentas por cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a Pesquera Jadran S.A. como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:



PESQUERA JADRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación)

Financieros.- Al 31 de diciembre la Compañía tiene liquidez, sus activos corrientes cubren al pasivo corriente en 1,18 veces, y sus activos totales han sido financiados en un 65.59% por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio es el 0,21%.

Propiedades, Planta y Equipos neto.- Las propiedades, plantas y equipos, reflejan el costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Los desembolsos por concepto de mantenimientos, reparaciones y mejoras se cargan a las operaciones según se incurran.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, ha sido calculada siguiendo el método de línea recta.

Intereses.- Son registrados bajo el método del devengado y se originan por préstamos otorgados a la compañía.

Cuentas comerciales a pagar.- Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) 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.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

Reserva de Capital.- Está formada por los saldos transferidos de las cuentas patrimoniales Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re-expresión Monetaria. Los saldos de la cuenta no pueden distribuirse como utilidad, pero ha sido utilizada para absorber pérdidas de los ejercicios económicos anteriores.

Participación de Trabajadores - De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga.



PESQUERA JADRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación)

Impuesto a la Renta.- La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, esta provisión está sujeta a la norma que entró en vigor en el año 2010 que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior. 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Uso de estimaciones.- Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.



PESQUERA JADRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA B. ACTIVOS FINANCIEROS:

Corresponden a valores adeudados por clientes, anticipos a empleados y otros, que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

DESCRIPCIÓN		2014	2013
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1)	822,069.07	134,819.88
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2)	130,575.81	138,742.48
TOTAL		952,644.88	273,562.36

1.- Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar clientes corresponden al financiamiento a corto plazo por la pesca entregada a las Compañías Empresa Pesquera Ecuatoriana S.A., Negocios Industriales Real S.A, Marbelize S.A. y otros.

- No incluyen cargos por ventas hechas con posterioridad a la fecha del balance
- Son el resultado de operaciones normales
- Proviene de operaciones de buena fe, en las cuales no se incluyen cargos por concepto de mercaderías remitidas en consignación o a prueba

2.- Están conformados por cuentas por cobrar al Servicios de Rentas Internas por crédito por devolución de impuestos, por préstamos y anticipos a empleados otorgados a corto plazo.

NOTA C. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

DESCRIPCIÓN		2014	2013
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	1)	9,104.01	9,783.32
ANTICIPO A PROVEEDORES	2)	694,228.08	275,489.37
TOTAL		703,332.09	285,272.69

1.- Ha contratado con la Compañía British Marine Luxemburgo. la póliza No. B077SCPP82414 por valor de US\$10'000.000,00, con vigencia desde enero 01 de 2014 a enero 07 del 2015 asegurando el barco pesquero B/P Medjugorje.

Con La Unión Compañía de Seguros y Reaseguros S. A. mantiene la póliza No. VH-10886 vigente desde noviembre 08 del 2014 hasta noviembre 08 del 2015 por US\$263.852,46 asegurando los siguientes vehículos:

- Yeep Hyundai Mod. Santa Fé color beige por valor de US\$ 17.010,00;
- Yeep SUV Hyundai Mod. Santa Fé color bronce por valor de US\$ 20.558,00;
- Camioneta doble cabina Chevrolet Mod. LUV D-MAX color vino por valor de US\$ 20.700,00;



PESQUERA JADRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA C. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:
(Continuación..)

Yeeep Honda Mod. CRV color habano por valor de US\$ 26.505,00;
Camioneta FORD Mod. F150 XLT 4X 2 color negro por valor de US\$33.000,00.
Camión Chevrolet Mod. NLR 55E camión chasis cabinado por US\$30.809,00.
Yeeep Toyota Mod. SEQUOIA V8 TA 5,7 por US\$50.000,00.
Camioneta Volkswagen Mod. AMAROK 4 X 2 básico por US\$34.499,00.
Camioneta Chevrolet doble cabina Mod. LUV D-MAX por US\$30.771,46.

El saldo reflejado en libros por US\$9.104.01 corresponde a los pagos de primas por los seguros contratados que al término del ejercicio económico se encuentran pendiente de devengar.

2.- Corresponde a valores adeudados por anticipos a proveedores que han sido otorgados a corto plazo para compra de materiales y otros gastos necesarios para el desarrollo de las operaciones normales de la compañía que al término del ejercicio económico se encuentran pendiente de liquidar.

NOTA D. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Descripción	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	273,830.89	63,565.53	163,358.22	174,038.20
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO SALIDA DE CAPITAL	267,099.87	45,725.70	48,679.60	264,145.97
TOTAL	540,930.76	109,291.23	212,037.82	438,184.17

Corresponde a créditos tributarios a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2014 por retenciones en la fuente y el impuesto a la salida de divisas.

NOTA E. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Las propiedades incluidas en el balance por US\$1.804.257,43, al 31 de diciembre del 2014 representan bienes de propiedad de la compañía.

Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada

- a) La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta.
- b) Los porcentajes de depreciación utilizados son:
 - Embarcaciones 5%,
 - Muebles y Enseres 10%
 - Vehículos con el 20%
 - Equipos de Computación 33%.



PESQUERA JADRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA E. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:
(Continuación..)

Descripción	Saldo 31.12.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
DEPRECIABLE				
EDIFICIOS		81,308.00		81,308.00
EMBARCACIONES	6,028,543.96			6,028,543.96
VEHICULOS	441,749.33	95,609.40		537,358.73
EQUIPOS DE OFICINAS	14,549.83			14,549.83
MUEBLES Y ENSERES	19,246.02			19,246.02
INSTALACIONES	21,728.00			21,728.00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3,109.25			3,109.25
TOTAL DEPRECIABLE	6,528,926.39	176,917.40	0.00	6,705,843.79
Menos depreciación acumulada	4,762,765.79	138,820.57	0.00	4,901,586.36
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	1,766,160.60	38,096.83	0.00	1,804,257.43

NOTA F. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

DESCRIPCIÓN	2014	2013
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	60,460.99	0.00
TOTAL	60,460.99	0.00

Corresponde a valores adeudados por Matarosa S.A. por US\$59.184.06, por Pesquera Miriam S.A. por US\$ 1.276,93, que han sido otorgados y no generan interés.

NOTA G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

DESCRIPCIÓN	2014	2013
LOCALES	1,474,728.09	9,700.56
DEL EXTERIOR	169,669.76	161,212.35
TOTAL	1,644,397.85	170,912.91

Corresponde a obligaciones contraídas a corto plazo con proveedores locales y del exterior por la compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía.



PESQUERA JADRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA H. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Incluyen el valor de las obligaciones contraídas por la adquisición de seguro con La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A. .

DESCRIPCIÓN	2014	2013
LOCALES	6,352.24	212,398.34
TOTAL	6,352.24	212,398.34

NOTA I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA 12%, impuesto al valor agregado IVA 12%, retenciones por aportes al IESS y provisiones de los beneficios sociales devengados a favor de los empleados y trabajadores de la compañía, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2014 se detallan en el cuadro que indica posteriormente:

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$71.352,09 luego de haber efectuado la provisión del impuesto a la renta del presente ejercicio por valor de US\$49.039,60 que es el impuesto mínimo para el ejercicio 2014.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	16,027.05	53,334.91	31,243.16	38,118.80
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	7,662.25	57,933.74	32,362.70	33,233.29
IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑÍA	48,679.60	49,039.60	97,719.20	0.00
TOTAL	72,368.90	160,308.25	161,325.06	71,352.09

CON EL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (IESS):

La compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, que al 31 de diciembre del 2014 alcanza la suma de US\$10.927,19.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
APORTES IESS	4,916.59	34,162.24	30,148.69	8,930.14
PRESTAMOS IESS	-38.52	18,856.58	16,821.01	1,997.05
TOTAL	4,878.07	53,018.82	46,969.70	10,927.19



PESQUERA JADRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:
(Continuación.....)

POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES:

Durante el ejercicio 2014 la compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones laborales y que al final del ejercicio alcanza la suma de US\$66.067,00.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2014	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2014
DECIMO TERCER SUELDO	1,838.80	2,452.81	1,638.80	2,652.81
DECIMO CUARTO SUELDO	8,216.67	8,909.00	8,216.67	8,909.00
VACACIONES	28,268.77	11,278.04	0.00	39,546.81
15% PARTIC. TRABAJADORES	20,563.45	11,293.04	16,898.11	14,958.38
TOTAL	58,887.69	33,932.89	26,753.58	66,067.00

NOTA J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

DESCRIPCIÓN	2014	2013
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	812,982.18	1,184,350.59
TOTAL	812,982.18	1,184,350.59

Préstamo otorgado por el accionista Ing. Diego Miletic sin exigibilidad de pago.

NOTA K. PATRIMONIO:

Capital Social.- El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2014 está conformado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 100.000,00.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas, su saldo al 31 de diciembre del 2014 es US\$ 34.633,40.

Reservas de Capital.- La reserva de capital está conformada por los saldos transferidos de las cuentas re-expresión monetaria y reserva para revalorización del patrimonio. El saldo al 31 de diciembre del 2014 es US\$978.638,76.

Ganancias (Pérdidas) Acumuladas.- Corresponden a los resultados obtenidos en ejercicios económicos de años anteriores, que al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US\$242.297,97.

Ganancias (Pérdidas)- Corresponden a los resultados netos obtenidas en el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 por valor de US\$14.954,32.



PESQUERA JADRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA L. INGRESOS:

Los ingresos son generados por las actividades de pesca realizadas en el barco pesquero B/P Medjugorje.

DESCRIPCIÓN	2014	2013
VENTA DE BIENES	7,287,574.35	6,248,404.90
OTROS INGRESOS	0.00	34,394.41
TOTAL	7,287,574.35	6,282,799.31

NOTA M. COSTOS Y GASTOS:

COSTOS OPERATIVOS:

Los Costos Operativos alcanzaron la suma de US\$5.769.108.31 y representan el 79.16% sobre el total de ingresos

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:

Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio durante el presente ejercicio, al 31 de diciembre del 2014 ascendieron a la suma de US\$1.439.637,81 que representan el 19.75% del total de ingresos.

GASTOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos financieros sumaron US\$3.541,27, representan el 0,05% del total de ingresos.

NOTA N. IMPUESTO A LA RENTA:

En el año 2013, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se establecieron reformas a la determinación del impuesto a la renta, determinándose como pago mínimo, el que resultase mayor entre el 22% y el anticipo calculado.

El 29 de diciembre del 2010 mediante R.O. No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los principales aspectos incluye:

- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario;
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años;
- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedades, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.



PESQUERA JADRAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en U.S. dólares)

NOTA O. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Pesquera Jadran S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2014 excepto por las rectificaciones de las declaraciones del impuesto al valor agregado y retención en la fuente, que a la fecha del presente informe se los está preparando para cancelarlos.

NOTA P. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos. 