

Informe de los Auditores Independientes

**A la Junta de Accionistas de:
INDUSTRIAS DE PRODUCTOS DEL MAR S. A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de INDUSTRIA DE PRODUCTOS DE MAR S.A. al 31 de Diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos de efectivo que les son relativos por el período terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

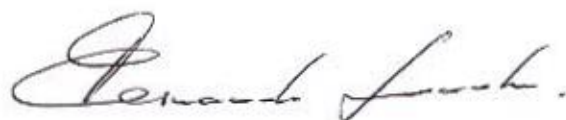
Opinión

4. En nuestra opinión los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE PRODUCTOS DEL MAR S.A.** al 31 de Diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

5. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de la Compañía **INDUSTRIA DE PRODUCTOS DEL MAR S.A.** al 31 de Diciembre del 2014 se emitirá por separado. (Nota 19).

6. Se establece la obligatoriedad de aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de resolución No. 08.G.DSC.010.

Manta, Ecuador
Abril, 28 del 2015



Ing. Fernando Losada V.
Presidente
Losada & Asociados Cía. Ltda.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE -2-632

INDUSTRIAS DE PRODUCTOS DEL MAR S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	212,697	8,945
Cuentas por cobrar- comerciales	5	61,579	127,705
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	6	318,998	183,141
Impuestos Corrientes	7	48,541	21,948
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		641,814	341,739
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	8	2,612,147	2,460,048
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		2,612,147	2,460,048
TOTAL DEL ACTIVO		3,253,962	2,801,787
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	9	780,000	400,000
Cuentas por Pagar Proveedores	10	746,756	622,210
Anticipo de clientes	11	36,905	0
Pasivos Acumulados por Pagar	12	50,067	118,957
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		1,613,728	1,141,167
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar socios y relacionados	13	571,701	613,701
Tarjetas de Credito	14	5,499	0
Pasivo Diferido	15	34,728	34,728
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		611,927	648,429
TOTAL DEL PASIVO		2,225,656	1,789,596
PATRIMONIO NETO			
Capital social Pagado		800	800
Reserva Legal		8,468	8,468
Reservas de Valuación		667,820	667,820
Utilidad ejercicios anteriores		369,831	315,699
Adopción por primera vez NIIF		-34,728	-34,728
Utilidad o pérdida del ejercicio		16,116	54,132
SUMA EL PATRIMONIO NETO		1,028,307	1,012,191
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3,253,962	2,801,787

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

 Sr. Miguel Molina
GERENTE GENERAL

 Ing. Cristhian Duarte
CONTADOR GENERAL

**INDUSTRIAS DE PRODUCTOS DEL MAR S. A.
ESTADO DE RESULTADOS**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DEL EJERCICIO		
Ventas locales Tarifa 0	1,526,320	2,353,051
Exportaciones	148,161	
VENTAS NETAS	<u>1,674,482</u>	<u>2,353,051</u>
(-) COSTO DE VENTAS	-1,420,941	-1,822,205
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>253,541</u>	<u>530,846</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	365,477	382,183
Gastos Financieros	38,368	
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	<u>-150,305</u>	<u>148,663</u>
Otros Ingresos (Neto)		
(+) TOTAL DE INGRESO NO OPERACIONAL	174,613	718
Otros Egresos (Neto)		
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>24,308</u>	<u>149,381</u>
15% Participación trabajadores	3,646	22,407
22% Impuesto a la renta	4,546	72,842
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	<u>16,116</u>	<u>54,132</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sr. Miguel Molina
GERENTE GENERAL

Ing. Crithian Duarte
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAS DE PRODUCTOS DEL MAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.)

Concepto	Capital Social Pagado	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Reserva por Valuación	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Total Patrimonio
Enero 1, 2013	800	8,468	0	667,820	305,353	10,346	-34,728	958,059
Transferencias					10,346	-10,346		0
Ajustes NIIF								0
Revaluación de activos								0
Resultado Neto del Ejercicio						149,381		149,381
Participación Trabajadores 15%						-22,407		-22,407
Impuesto Renta 23%						-72,842		-72,842
Diciembre 31, 2013	800	8,468	0	667,820	315,699	54,132	-34,728	1,012,191
Transferencias					54,132	-54,132		
Ajustes NIIF								
Revaluación de activos								
Resultado Neto del Ejercicio						24,308		24,308
Participación Trabajadores 15%						-3,646		-3,646
Impuesto Renta 22%						-4,546		-4,546
Diciembre 31, 2014	800	8,468	0	667,820	369,831	16,116	-34,728	1,028,307

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sr. Miguel Molina
GERENTE GENERAL

Ing. Crishian Duarte
CONTA DOR GENERAL

INDUSTRIAS DE PRODUCTOS DEL MAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2014

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Manta, Republica del Ecuador en fecha enero 29 de 20079, su principal actividad es dedicarse a las labores de pesca en su proceso de captura, procesamiento y comercialización. Es propietaria de la embarcación B/P "MARY LYNN".

2. APLICACIÓN NORMA INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Según resolución No. G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías se establece la obligatoriedad de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
N11F 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos	sustituye a la NIC 31 y a la SIC-13
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en Otras entidades participación en	se aplicara a entidades que tengan una subsidiaria
NIIF 15	Ingresos Ordinarios	Marzo 1, 2015
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleadores sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2013 y año 2014, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

En consideración de la NIIF 1, se citan las políticas contables que ha observado la compañía en la elaboración de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. a. Bases de Presentación:

Hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la compañía se presentaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El año 2012 constituye para la compañía el periodo de implementación de normas NIIF. Los estados financieros correspondientes al año citado son los primeros estados financieros preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales por el mayor grado de juicio y subjetividad que se exige a la Administración en la aplicación de las políticas contables de la compañía.

3.b. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

3.c. Cuentas por cobrar

Son producto de las ventas a clientes locales. La compañía no presenta cuentas por cobrar con vencimientos mayores a un año. Sus valores son recuperables en el periodo corriente. Las cuentas se reconocen a su valor razonable.

3.d. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo histórico o valor ajustado por deterioro según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. Según política contable establecida las estimaciones de vida útil de los activos fijos son revisadas y ajustadas al cierre de cada periodo. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su valor recuperable se ajusta su valor por deterioro. A continuación se indican los años de vida útil aplicadas por la compañía:

	VIDA ÚTIL
Edificios	20 y 30 años
Mobiliario	1 a 8 años
Barcos Pesqueros	8 años
Equipo de computación	2 a 4 años
Vehículos	5 y 10 años

3. e .Estimaciones contables

Los Estados Financieros bajo normas NIIF, requieren que la administración a su juicio registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

3.f. Reconocimiento de ingresos

El ingreso es reconocido, cuando la transferencia de dominio del activo se encuentra debidamente documentada, concordante con el principio contable del devengado.

3.g. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3.h. Impacto de pronunciamientos contables recientes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se han publicado pero no han entrado en vigencia nuevas normas, modificaciones e interpretaciones en NIIF 9, NIIF 10 y NIC 24 con aplicación desde enero de 2013. Se considera que dada la naturaleza de la compañía, la adopción de los nuevos pronunciamientos no representaran un efecto significativo en su aplicación en los estados financieros.

3.i. Impuesto a la Renta

El Impuesto a la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será el 23% para el año 2012, del 22% para el año 2013, y del 22% para el año 2014, 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.

3.j. 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 fiscales temporarias. 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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 el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.k. Impuestos corrientes y diferidos

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Caja Principal	692	831
Caja Ventas	1,631	1,631
Caja Chica	1,499	1,499
Banco Internacional	225,882	4,143
Banco Promerica	-18,008	841
Grupo Promerica	1,000	
TOTAL	212,697	8,945

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Cuentas por Cobrar Clientes (A)	61,579	127,705
TOTAL	61,579	127,705

(A) El detalle de los principales clientes comerciales se presenta a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Miguel Molina Flores	12,737
Olimar	48,704
Varios	138
TOTAL	61,579

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

6. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

El detalle de los principales cuentas por cobrar no comerciales se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Anticipo a Proveedores (A)	279,458	154,747
Anticipo a Trabajadores	39,540	28,394
TOTAL	318,998	183,141

(A) El detalle de los principales clientes no comerciales se presenta a continuación:

	(US\$ dólares)
Metain S.A.	112,000
Stalin Lagos	9,893
Márquez Reyes Roxana	2,900
Cueva Aguirre Enrique	2,785
BOW	3,243
Balboa S.A.	18,660
López Cevallos Juan Sebastián	6,807
Rodrigo Agudo Valle	34,000
Molina Miguel	38,000
Falcones Pata Rubén Darío	2,700
Alvia Mendoza José	3,000
Gad MANTA	15,207
Aduana del Ecuador	5,266
Luis Cortes	3,020
Tripulante	6,856
Varios	15,122
TOTAL	279,458

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

7. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Crédito Tributario (Impuesto Renta)		21,948
Retención en la Fuente	21,883	
Seguros B/P Mary Lynn	26,658	
TOTAL	48,541	21,948

8. ACTIVOS FIJOS

Incluye:

	Saldo 2013	Adquisición 2014	Depreciac. 2014	Saldo Final 31/12/2014
Mueble y enseres	1,232			1,232
Equipo de oficina				0
Equipo de computación	1,429			1,429
Equipo de Comunicación		41,744		41,744
Vehículos	22,026			22,026
Panga		108,108		108,108
Encerramiento de Dique		116,725		116,725
B/P Mary Lynn	3,006,517			3,006,517
	3,031,204	266,578	0	3,297,782
Menos: Depreciación Acumulada	-683,157		-114,477	-797,634
	2,348,047	266,578	-114,477	2,500,147
Terrenos	112,000			112,000
TOTAL PPE	2,460,047	266,578	-114,477	2,612,147

	Costo	Depreciación Acumulada	Saldo 31-12-2014
saldo inicial	3,143,204	-683,157	2,460,047
Adiciones	266,578		266,578
Gasto de depreciación		-114,477	-114,477
Diciembre 31,2012	3,409,782	-797,634	2,612,147

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Incluye:

Institución	Fecha de Otorgamiento	Meses	Tasa	Corto Plazo	Total
Banco Internacional	jun-14	6 meses	10.47%	200,000	200,000
Banco Internacional	jul-14	6 meses	10.47%	200,000	200,000
Banco Internacional	jul-14	6 meses	10.47%	200,000	200,000
Banco Internacional	sep-14	6 meses	10.47%	180,000	180,000
TOTAL				780,000	780,000

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Banco Internacional	780,000	400,000
TOTAL	780,000	400,000

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Proveedores Locales (A)	628,956	527,499
Proveedores del Exterior (B)	117,801	94,711
TOTAL	746,756	622,210

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

(A) Los principales Proveedores locales se detallan a continuación:

	(US\$ dólares)
Balboa	59,499
Bow S.A.	13,315
Comercial Chang	16,881
Aeslit Cia. Ltda.	9,641
Probrisa	84,996
Nautical del Ecuador S.A.	10,668
Guerra Alcivar Gina	15,910
Espinoza Acevilla Efren	15,880
Marzam Cia. Ltda.	3,029
Zambrano Santana Rene	14,764
Fercampo S.A.	12,035
Ferretería Flores	10,169
Holguín Holguín Victor	1,475
Velasco Bernardy Vicente	
Leonardo	5,312
Créditos Económicos	11,248
Ecolub S.A.	11,471
IESS	15,867
Marco Ecuador S.A.	10,990
Menéndez Rodríguez Sucetty	10,488
Velasco Bernardy José Luis	21,027
Varios	274,290
TOTAL	628,956

(B) Los principales Proveedores del Exterior se detallan a continuación:

	(US\$ dólares)
Nautical	111,484
Varios	6,317
TOTAL	117,801

11. ANTICIPO DE CLIENTES

Incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Cientes del Exterior (A)	36,905	0
TOTAL	<u>36,905</u>	<u>0</u>

(A) Los principales anticipos de clientes del exterior se detallan a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Tri Marine Internacional	36,905
TOTAL	<u>36,905</u>

12.PASIVO ACUMULADO POR PAGAR

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Retenciones legales (A)	854	788
Beneficios sociales de Ley (B)	24,557	19,024
IESS por Pagar	1,183	3,896
Sueldos por Pagar	10,393	
Aporte Individual IESS	4,786	
Participación de Trabajadores	3,646	22,407
Impuesto al Valor Agregado	102	0
Impuesto Renta	4,546	72,842
TOTAL	<u>50,067</u>	<u>118,957</u>

(A) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Retención en la Fuente por pagar	501
Retención IVA por pagar	353
TOTAL	<u>854</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

(B) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

	(US\$ dólares)
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	2,940
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	7,353
Vacaciones por Pagar	8,618
Aporte Patronal IESS	4,348
Fondos de Reserva x Pagar	1,298
TOTAL	24,557

13. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS Y RELACIONADOS

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
CUENTAS PAGAR SOCIOS		
Agudo Valle Rodrigo	191,313	214,313
Molina Miguel	378,688	397,688
TOTAL	570,001	612,001
CUENTAS PAGAR RELACIONADOS		
Ideal Cía. Ltda.	1,700	1,700
TOTAL	1,700	1,700
TOTAL	571,701	613,701

14. TARJETA DE CRÉDITO

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Tarjetas de Crédito	5,499	0
TOTAL	5,499	0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

15.IMPUESTOS DIFERIDOS

Incluye:

	<u>Diciembre 31, 2014</u>	<u>Diciembre 31, 2013</u>
Impuesto Diferido Pasivo	34,728	34,728
TOTAL	34,728	34,728

VIENE DE:

	<u>Diferencia Temporal</u>	<u>Impuesto Diferido</u>
Cuentas por Pagar Tripulantes	8,914	2,050
Ajuste Proveedores	124,193	29,806
Ajuste IESS por Pagar	7,852	1,885
Ajuste Vacaciones por Pagar	4,113	987
TOTAL		34,728

16.PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

Determinación del 15% de Trabajadores e Impuesto Renta

UTILIDAD CONTABLE 2014	24,308
15% Participación de trabajadores	<u>(3,646)</u>
Utilidad antes de impuestos	20,662

Cálculo del Impuesto a la Renta año 2014

Utilidad antes de impuestos	20,662
-----------------------------	---------------

Partidas conciliatorias

(+) Gastos no deducibles en el país

(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad

(=) BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	20,662
22% IMPUESTO A LA RENTA 2014	4,546

Determinación del 15% de Trabajadores e Impuesto Renta

UTILIDAD CONTABLE 2013	149,381
15% Participación de trabajadores	<u>(22,407)</u>
Utilidad antes de impuestos	126,974

Cálculo del Impuesto a la Renta año 2013

Utilidad antes de impuestos	126,974
-----------------------------	----------------

Partidas conciliatorias

(+) Gastos no deducibles en el país

(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad

(=) BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	331,102
22% IMPUESTO A LA RENTA 2013	72,842

17. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital Social:

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital suscrito es de U\$ 800.00 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de valor nominal cada una.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

c) Capital Adicional:

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

d) Utilidades retenidas

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2011, está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

18.ÍNDICE DE PRECIOS

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cuatro años, se presenta en el siguiente cuadro.

AÑOS TÉRMINO	PORCENTAJE DE VARIACIÓN
2010	3
2011	5
2012	4
2013	3
2014	3

19.INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el Sup. R.O. No. 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

20. RESERVA DE VALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía en cumplimiento de normas NIIF's utilizo el modelo de revalorización. para la valuación de la propiedad planta y equipo existiendo el siguiente estudio:

TXOPITUNA ECUADOR CIA LTDA. Revaluación del Barco BP MARY LINN \$ 3,006,516.70 estudio presentado por el Ing. Naval Luis Challa Hasing en fecha 30 de noviembre 2011.

En cumplimiento de la Resolución de la Superintendencia de Compañías referentes a la opinión del auditor sobre las Revaluaciones efectuadas consideramos que la Compañía en cumplimiento de la NIC 16 registra una Reserva de Valuación en base a estudios presentados por peritos que fueron conocidos y aprobados por la Junta de Accionistas. Existe razonabilidad del avalúo de Propiedad, Planta y Equipo a valor de mercado. Dicho valor de Propiedad, planta y equipo que es mayor que el valor presente se debito al valor del activo con crédito a la cuenta reserva de Valuación.

21. Resultados Acumulados aplicación NIIF 1^{era} vez

	31 de DICIEMBRE NIIF		31 DE DICIEMBRE NEC
	2012	2011	2010
Resultados Acumulados		127,021	-
VIENE DE:			
		<u>Nota</u>	<u>Valor USD\$</u>
Cuentas por Pagar Tripulantes		A	(8,914)
Ajuste Depreciación		A	(223)
Ajuste Proveedores		B	124,193
Ajuste IESS por Pagar		B	7,852
Ajuste Vacaciones por Pagar		B	4,113
TOTAL			127,021
Impuesto Diferido afectado a Patrimonio			(34,728)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

Notas Aclaratorias a la Conciliación del Patrimonio al 01 de Enero del 2012

Nota A.- Las cuentas por cobrar son instrumentos financieros básicos que se deben medir a su costo amortizado, esto es descontando aquellas perdidas por deterioro del activo, por lo cual se ha realizado un análisis de la antigüedad de la cartera depurando aquellas cuentas que no se espera recuperar a pesar de haber agotado los esfuerzos necesarios para su recuperabilidad. El ajuste representa el incremento en la provisión de las cuentas incobrables.

Nota B.- Reconocimiento de la diferencia de un Pasivo. Deja las obligaciones financieras en su valor real con el registro de los intereses devengados

Nota C.- De acuerdo a lo establecido a la NIC 19, la jubilación patronal es un beneficio del trabajador y los beneficios de los trabajadores se reconocen desde el momento en que este ha comenzado a prestar sus servicios. Con este ajuste se ha procedido a reconocer la jubilación patronal no registrada en aplicación de la NIC 19.

22.IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal:

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas

23.ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

29. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No351 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: 23% para el año 2012, 22% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.
- 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

- 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 pagos de intereses de créditos externo otorgado 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 impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones prevista en este Código.

30. En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

31. EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de la emisión de este informe no se ha presentado eventos que se conozca, puedan afectar los estados financieros de la compañía.

32. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.