

TUNAFLEET S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



TUNAFLEET S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambio en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicios de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
TUNAFLEET S.A.

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **TUNAFLEET S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **TUNAFLEET S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
TUNAFLEET S.A.
Página No. 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos os aspectos importantes, la situación financiera de TUNAFLEET S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

5. Como se revela en la nota 15, la Compañía mantiene transacciones importantes con sus compañías y partes relacionadas.

MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Abril 17 del 2014
Manta - Ecuador

CPA Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

TUNAFLEET S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2013	2012
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	1,481	425,289
4	Activos financieros, neto	2,173,581	267,883
5	Existencia	687,212	235,259
6	Activos por impuestos corrientes	220,220	140,800
	Servicios y otros pagos por anticipado	<u>21,938</u>	<u>41,026</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>3,104,432</u>	<u>1,110,257</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades maquinarias y equipos, neto	3,420,804	1,865,149
	Otros activos no corrientes, neto	<u>3,410</u>	<u>3,192</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>6,528,646</u>	<u>2,978,598</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligaciones financieras a corto plazo	935,295	762,802
9	Pasivos financieros	798,662	484,821
10	Otras obligaciones corrientes	<u>809,104</u>	<u>296,518</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,543,061</u>	<u>1,544,141</u>
	PASIVO NO CORRIENTE:		
11	Obligaciones no financieras a largo plazo	<u>1,929,599</u>	<u>1,000,000</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>4,472,660</u>	<u>2,544,141</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
12	Capital social	78,800	78,800
12	Aporte para futuro aumento de capital	800,000	0
2	Reserva legal	36,031	36,031
2	Superávit por valuación	1,676,293	0
	(Déficit acumulado) y utilidades retenidas	<u>(535,138)</u>	<u>319,626</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,055,986</u>	<u>434,457</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>6,528,646</u>	<u>2,978,598</u>

Ver notas a los estados financieros

TUNAFLEET S.A.
**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Superávit por valuación</u>	<u>(Déficit acumulado y utilidades retenidas)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	78,800	0	36,031	0	293,880	408,711
Utilidad neta del ejercicio					25,746	25,746
Saldos al 31 de diciembre del 2012	78,800	0	36,031	0	319,626	434,457
Pérdida del ejercicio					(854,764)	(854,764)
Aportes para futuro aumento de capital, nota 12		800,000				800,000
Revaluación de propiedades, maquinarias y equipos, neto				1,676,293		1,676,293
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>78,800</u>	<u>800,000</u>	<u>36,031</u>	<u>1,676,293</u>	<u>(535,138)</u>	<u>2,055,986</u>
Ver notas a los estados financieros						

TUNAFLEET S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	3,250,121	4,358,788
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,271,980)	(3,920,009)
Intereses pagados	(199,138)	(106,717)
Otros, neto	(80,566)	64,408
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(2,301,563)	396,470
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos, neto	(24,337)	(16,225)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(24,337)	(16,225)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aportes para futuro aumento de capital	800,000	0
Obligaciones no bancarias, neto de cancelación	1,102,092	15,802
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,902,092	15,802
(Disminución) aumento, neto del efectivo en caja y bancos	(423,808)	396,047
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	425,289	29,242
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>1,481</u>	<u>425,289</u>
Ver notas a los estados financieros		

TUNAFLEET S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES
 DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en Dólares)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(854,764)	25,746
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Participación trabajadores y de impuesto a la renta	39,738	51,649
Depreciación de activos fijos	142,900	142,501
Venta, ajuste y reclasificación de activo fijo	2,075	12,372
Amortizaciones	0	1,120
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(1,905,698)	(147,242)
Existencias	(451,953)	405,522
Activos por impuestos corrientes	(79,420)	(30,348)
Servicios y otros pagos anticipados	19,088	27,983
Otros activos no corrientes	(218)	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	313,841	(134,990)
Otras obligaciones corrientes	<u>472,848</u>	<u>42,157</u>
Total	<u>(1,446,799)</u>	<u>370,724</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(2,301,563)</u>	<u>396,470</u>

Ver notas a los estados financieros

TUNAFLEET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL

TUNAFLEET S.A.- Fue constituida el 26 de diciembre del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de enero del 2008 en la ciudad de Manta, provincia de Manabí de la República del Ecuador. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1391748345001.

Operación.- Su principal actividad es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos. En el 2013, las exportaciones de Tunafleet S.A. representaron el 47% (en el 2012, representaron el 34%) de sus ingresos totales, siendo su único cliente Marukyo Suisan CO. LTD. empresa de origen japonés, mientras que las ventas locales representaron el 53% (en el 2012, representaron el 66%) y uno de sus principales clientes es la compañía relacionada TRANSMARINA C.A..

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía presenta capital de trabajo positivo por US\$. 561,371 (en el año 2012 capital de trabajo negativo por US\$. 433,884). La Administración de la Compañía, continuará trabajando en planes que tengan como objetivo fomentar el crecimiento de las ventas que permitan en los ejercicios económicos siguientes generar liquidez.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- 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 y sus registros contables son preparados de acuerdo con disposiciones emitidas por la por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

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

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Riesgo de mercado.**- La Compañía está consciente de que a pesar de poseer un nivel de endeudamiento alto espera de que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por cambios en costos de las obligaciones, puesto que éstas financian el 68.51% y 85.41% de los activos totales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y tales costos se espera cubrir con el margen de ventas. No hay riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos y los mismos no cotizan en mercado activo.
- **Financieros.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los pasivos corrientes representan el 57% y 61% con relación a los pasivos totales, respectivamente. El capital de trabajo es de US\$. 561,371 (en el año 2012 presentó un capital negativo de US\$. 433,884) y el índice de liquidez fue de 1.22 y 0.71 respectivamente.
- **Generales de negocio.**- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: seguros de buques, vehículo y por cumplimiento de contrato.

Provisión para cuentas incobrables.- Es registrada con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, con base a una evaluación de las mismas. Hasta el 31 de diciembre del 2012, realizó provisión de acuerdo a lo establecido en normas tributarias.

Activo por impuestos corrientes.- Representa crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado originado principalmente por las adquisiciones de materiales y suministros utilizados en la comercialización de productos.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Existencias.- Están representados por materiales insumos y equipos de pesca, los cuales son utilizados en los mantenimientos y reparaciones de las embarcaciones. Adicionalmente incluyen costos de pesca conformados por gastos incurridos en las faenas de pesca, los mismos que son liquidados y transferidos al costo de venta, una vez que el producto haya sido comercializado.

Propiedades, maquinarias y equipos, neto.- Las embarcaciones están registradas a su valor razonable efectuada por tasación realizada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías Las demás partidas están registrados al costo de adquisición atribuido. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Embarcaciones	5%
Vehículos	20%
Equipos de comunicación y otros	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Materiales repuestos y accesorios	20%

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos y costos.- La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. El costo de venta, se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

Gasto de intereses.- Son registrados bajo el método del devengado, originados por obligaciones bancarias y préstamos con partes relacionadas.

Participación de trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 14.

Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (13% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2013 y 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 22% y 23%, respectivamente, nota 14.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Bancos	1,174	425,089
Caja	<u>307</u>	<u>200</u>
Total	<u><u>1,481</u></u>	<u><u>425,289</u></u>

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente saldos en cuenta corriente mantenidos en el Banco del Pacifico por US\$. 974 (en el año 2012 en el Banco Internacional por US\$. 424,289).

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas, nota 15	2,101,879	256,289
Empleados	54,226	0
Anticipos a proveedores	5,513	6,707
Clientes	100	100
Otras	<u>11,863</u>	<u>4,787</u>
Total	<u><u>2,173,581</u></u>	<u><u>267,883</u></u>

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013, incluyen US\$. 2,000,000 entregados a la compañía relacionada Transmarina para la adquisición de 2 barcos. En el año 2012 representan importes por cobrar correspondientes a facturación de productos a la compañía Transmarina C.A. y Eurofish S.A., respectivamente, estas cuentas por cobrar no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 a 60 días.

5. **EXISTENCIA**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Costos de pesca, por liquidar	667,329	95,285
Importaciones por liquidar	19,883	111,076
Materiales, repuestos y accesorios	<u>0</u>	<u>28,898</u>
Total	<u><u>687,212</u></u>	<u><u>235,259</u></u>

Costos de pesca por liquidar.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluyen costos de pesca de los "Buque Altar # 8", "Buque Altar # 10" y "Buque Altar # 6", conformados por los gastos incurridos en las faenas de pesca por US\$. 340,068, US\$. 217,143 y US\$. 110,118 (en el 2012, US\$. 9,249, US\$. 83,885 y US\$. 2,151), respectivamente, los cuales son liquidados y transferidos a costo de venta una vez que el producto haya sido comercializado.

Importaciones por liquidar.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan principalmente US\$. 19,883 y US\$. 104,628, respectivamente por importaciones de repuestos y accesorios de operación adquiridos a Sanwa Comercial Co., Ltd. Tokyo Branch domiciliada en Japón los mismos que serán utilizados cuando se requieran los mantenimientos y reparaciones en las embarcaciones.

Materiales, repuestos y accesorios.- Al 31 de diciembre 2012, representó principalmente materiales, repuestos y accesorios de operación los mismos que fueron utilizados cuando se requieran los mantenimientos y reparaciones en las embarcaciones.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado	220,220	132,631
Retenciones en la fuente	<u>0</u>	<u>8,169</u>
Total	<u>220,220</u>	<u>140,800</u>

Impuesto al valor agregado.- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente US\$. 202,558 (en el año 2012, US\$. 127,322), correspondientes a crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado por reclamos a efectuar y efectuados al Servicio de Rentas Internas (SRI) por devolución del impuesto al valor agregado pagado en la adquisiciones de materiales y suministros utilizados en comercialización de productos que la Compañía transfiere a exportadores directos. De acuerdo a la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno, se establece que darán derecho a crédito tributario total las transferencias directas a exportadores gravadas con tarifa cero por ciento.

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Embarcaciones	4,446,810	2,212,094
Vehículos	57,905	57,905
Equipos de comunicación y otros	96,282	83,535
Muebles y enseres	22,332	16,799
Equipo de computación	14,422	11,195
Materiales, repuestos y accesorios	<u>1,511</u>	<u>755</u>
Subtotal	4,639,261	2,382,283
Depreciación acumulada	(<u>1,218,457</u>)	(<u>517,134</u>)
Total	<u>3,420,804</u>	<u>1,865,149</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedades, maquinarias y equipos, neto fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio	1,865,149	2,003,797
Compras	24,337	16,225
Superávit por revalorización	1,676,293	0
Depreciación	(<u>142,900</u>)	(<u>142,501</u>)
Bajas, venta, ajuste y reclasificaciones	(<u>2,075</u>)	(<u>12,372</u>)
Saldo al final	<u>3,420,804</u>	<u>1,865,149</u>

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

Superávit por revalorización.- El 31 de diciembre del 2013, fueron contabilizados los informes de tasación de las 3 embarcaciones que mantiene la Compañía, efectuado por Power Maritima, con Registro No. SC-RNP-2.No.123 emitido por la Superintendencia de Compañías los cuales fueron determinados en base al enfoque del valor razonable el mismo que considera el valor comercial de acuerdo a las condiciones actuales. El importe neto generado por la revaluación a esa fecha ascendió a US\$. 1,676,293 y fue acreditado a la cuenta patrimonial superávit por revalorización de propiedades, planta y equipos.

Compras.- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente adquisiciones de equipos de comunicación y seguridad por US\$. 11,246 y US\$. 1,500 (en el año 2012 US\$. 8,550 y US\$. 4,663) respectivamente.

Venta.- Al 31 de diciembre del 2012, correspondieron a la venta de una camioneta Mazda BT50 la misma que generó una utilidad de US\$. 2,807.

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<u>HAMADA SUISAN</u>		
Constituyen cuatro préstamos recibidos para capital de trabajo en el año 2009, que devengan el 5% de interés anual, con vencimientos en diciembre del 2012, 2013, 2014 y 2015 respectivamente.	82,938	127,000
<u>Banco Internacional S.A.</u>		
Préstamo para capital de trabajo por US\$. 200,000 con una tasa de interés anual del 11.39%, con vencimiento en junio 7 del 2013.	<u>0</u>	<u>135,802</u>
Subtotal	82,938	262,802
<u>Más:</u>		
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo, nota 11	<u>852,357</u>	<u>500,000</u>
Total	<u><u>935,295</u></u>	<u><u>762,802</u></u>

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Proveedores		
Locales	569,284	326,760
Exterior	227,868	158,036
Relacionadas, nota 15	1,510	0
Otras	<u>0</u>	<u>25</u>
Total	<u><u>798,662</u></u>	<u><u>484,821</u></u>

9. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluyen principalmente valores por pagar a las compañías Marzam Cía. Ltda. S.A., Ocean Oil S.A. y Naviera Marnizam Cia. Ltda. por US\$. 214,706, US\$. 83,786 y US\$. 44,535 (en el 2012, US\$. 227,493 y US\$. 37,078) respectivamente, por concepto de compra de combustible para las embarcaciones.

Proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluyen principalmente US\$. 227,251 (en el 2012, US\$. 148,336) por pagar a la compañía Sanwa Commercial CO. LTD. TOKIO, por concepto de compra de suministros y materiales y repuestos.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<u>Impuestos:</u>		
Retenciones renta por pagar	7,882	4,708
Impuesto a la renta	7,363	0
Retenciones del impuesto al valor agregado	6,080	2,737
Impuesto al valor agregado – IVA	65	0
<u>Beneficios sociales:</u>		
Vacaciones	51,362	35,741
Fondo de reserva	17,803	974
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	17,059	14,545
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	10,180	8,476
Participación trabajadores, nota 14	0	11,609
<u>Anticipos de clientes</u>	602,639	99,258
<u>IESS</u>	22,488	18,457
<u>Empleados</u>	<u>22,798</u>	<u>14,570</u>
Subtotal	765,719	211,075
Más: Intereses acumulados por pagar	<u>43,385</u>	<u>85,443</u>
Total	<u>809,104</u>	<u>296,518</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	71,345	29,777
Provisión	169,468	179,717
Pagos	(144,409)	(138,149)
Saldo final	<u>96,404</u>	<u>71,345</u>

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<u>Banco Internacional S.A.</u>		
Préstamo para capital de trabajo por US\$. 2,000,000 con una tasa de interés anual del 9.05%, con vencimiento en marzo 28 del 2018.	1,781,956	0
<u>HAMADA SUISAN</u>		
Constituyen cuatro préstamos recibidos para capital de trabajo en el año 2009, que devengan el 5% de interés anual, con vencimientos en diciembre del 2012, 2013, 2014 y 2015 respectivamente.	1,000,000	1,500,000
<u>Menos:</u>		
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo, nota 8	<u>852,357</u>	<u>500,000</u>
Total	<u><u>1,929,599</u></u>	<u><u>1,000,000</u></u>

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2013, está representado por 78.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una de las cuales el 99.99% y 0.01% corresponden al Sr. Perotti Coello Gian Sandro y al Sr. José Díaz Garcia, respectivamente ambos de nacionalidad ecuatoriana. En el año 2012, estuvo representado 51% y 49% corresponden al Sr. Perotti Coello Gian Sandro de nacionalidad ecuatoriana y el Sr. Masai Matsukura Kenji de nacionalidad Japonesa, respectivamente.

Transferencia de acciones.- Mediante expediente No. 96035, emitido por la Superintendencia de Compañías, se procedió a registrar la transferencia de acciones.

Aporte para futuro aumento de capital.- Al 31 de diciembre del 2013, el principal accionista de la Compañía el Sr. Perotti Coello Gian, realizó aportes para futuro aumento de capital por US\$. 800,000.

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012 (hasta el 2011 a través de Resolución NAC-DGERCG11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011), se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, participes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía procedió a cumplir con este requerimiento de información el 24 de febrero del 2014 correspondiente al ejercicio económico del 2013, (el 2012, fue presentado el 4 de febrero del 2013).

13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

<u>Embarcaciones</u> <u>2013</u> <u>2012</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
 (Dólares)			
Altar # 6	<u>994,251</u>	<u>1,023,015</u>	<u>993,701</u>	<u>1,195,859</u>
Pasan:	994,251	1,023,015	993,701	1,195,859

13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS (Continuación)

<u>Embarcaciones</u> <u>2013</u> <u>2012</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
 (Dólares)			
Vienen:	994,251	1,023,015	993,701	1,195,859
Altar # 10	959,134	942,713	1,879,866	1,403,680
Altar # 8	<u>793,355</u>	<u>739,966</u>	<u>1,623,369</u>	<u>1,240,003</u>
Total	<u><u>2,746,740</u></u>	<u><u>2,705,694</u></u>	<u><u>4,496,936</u></u>	<u><u>3,839,542</u></u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, se determina como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(854,763)	77,395
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	72,760	69,682
<u>Menos:</u>		
Participación a trabajadores	<u>0</u>	<u>11,609</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>(782,003)</u>	<u>135,468</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	

Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta

Anticipo de impuesto a la renta calculado para los años 2013 y 2012	39,738	40,040
22% y 23% de Impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>31,158</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% y 24% de impuesto a la renta)	<u><u>39,738</u></u>	<u><u>40,040</u></u>

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el anticipo cuyo monto ascendió a US\$. 39,738 (US\$. 40,040 en el año 2012).

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre 2013 y 2012, fue el siguiente:

14. **IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	(39,738)	(40,040)
Anticipo de pago 2013 y 2012	9,754	18,224
Crédito tributario de años anteriores	8,169	0
Retenciones en la fuente realizadas en el periodo	<u>14,452</u>	<u>29,985</u>
Saldo final, nota 6 y nota 10	<u><u>7,363</u></u>	<u><u>8,169</u></u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto del cual fue objeto la retención o sus anticipos de períodos futuros.

Al 31 de diciembre del 2012, los gastos no deducibles correspondieron principalmente a retenciones de impuestos a la renta e IVA asumidas por el contribuyente como gastos.

Al 31 de diciembre del 2013, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 al 2013, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

15. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<u>Estado de Situación Financiera:</u>		
<u>Activos:</u>		
<u>Activos financieros, neto</u>		
Trasmarina C.A.	2,002,780	256,289
Eurofish S.A.	<u>99,099</u>	<u>0</u>
Total, nota 4	<u><u>2,101,879</u></u>	<u><u>256,289</u></u>
<u>Pasivos:</u>		
<u>Cuentas por pagar</u>		
Trasmarina C.A.	1,219	80
Dirección Empresarial S.A.	291	0
Accionista	<u>0</u>	<u>148</u>
Total, nota 9	<u><u>1,510</u></u>	<u><u>228</u></u>
<u>Estados de Resultados Integral</u>		
<u>Ingresos:</u>		
Eurofish S.A.	849,496	0
Trasmarina C.A.	<u>593,073</u>	<u>2,976,923</u>
Total	<u><u>1,442,569</u></u>	<u><u>2,976,923</u></u>

15. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**
(Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<u>Costos y Gastos:</u>		
Dirección Empresarial S.A. DIRECSA	27,232	26,090
Transmarina C.A.	1,396	2,250
Pesquera Atunes del Pacífico S.A.	<u>0</u>	<u>13,652</u>
Total	<u><u>28,628</u></u>	<u><u>41,992</u></u>

16. **COMPROMISOS**

Contrato de arrendamiento.- La Compañía mantiene suscrito con Transmarina C.A. un contrato de arrendamiento de la cámara de frío y sala de procesamiento. La vigencia de este contrato es de tres años a partir de la fecha de su suscripción, el cual puede renovarse por periodos iguales de tiempo en caso de que ninguna de las partes manifieste su voluntad de darlo por terminado. El canon de arrendamiento establecido es de US\$ 200 más IVA y un valor adicional de 0.01 centavos de dólar por tonelada de pescado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el importe registrado en el estado de resultado por cancelación asciende a US\$. 2,566 y US\$. 1,792 respectivamente.

17. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

18. **EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 17 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros bajo examen.
