

## **EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**

**Informe sobre el examen  
de los estados financieros**

**Años terminados al 31 de  
diciembre del 2012 y 2011**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**, los cuales incluyen los estados de situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables, y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886

E-mail: [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) | [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)

PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finanzur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2046 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2266814

PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

4 de junio del 2013  
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16,485  
Superintendencia de Compañías No.015



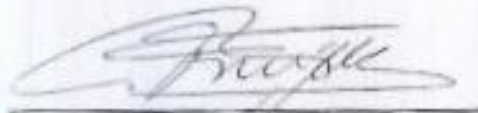
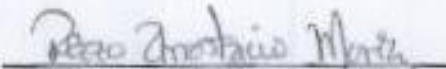
## EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

| Activo                              | Notas | Al 31 de diciembre del |           | Al 1 de enero del |
|-------------------------------------|-------|------------------------|-----------|-------------------|
|                                     |       | 2012                   | 2011      | 2011              |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>             |       |                        |           |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8     | 42,222                 | 28,642    | 67,758            |
| Documentos y cuentas por cobrar     |       |                        |           |                   |
| Anticipos a proveedores             | 9     | 68,000                 | 98,000    | 72,000            |
| Compañías relacionadas              | 12    | -                      | 123,000   | 67,200            |
| Impuestos y retenciones             | 13    | 18,928                 | 21,134    | 13,408            |
| Otras                               |       | 1,860                  | 1,860     | 1,200             |
|                                     |       | 88,788                 | 243,994   | 153,808           |
| Gastos pagados por anticipados      |       | 611                    | 611       | 611               |
| Total del activo corriente          |       | 131,621                | 273,247   | 222,177           |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>          |       |                        |           |                   |
| Compañías relacionadas              | 12    | -                      | 63,222    | 63,222            |
| Activo fijo, neto                   |       | 3,800                  | 3,800     | -                 |
| Activo inmobiliario, neto           | 10    | 761,656                | 731,656   | 776,656           |
| Inversiones permanentes             | 11    | 2,195,659              | 2,195,659 | 2,195,659         |
| Total del activo no corriente       |       | 2,961,115              | 2,994,337 | 3,035,537         |
| Total del activo                    |       | 3,092,736              | 3,267,584 | 3,257,714         |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Francisco Javier Muñoz Álvarez  
Representante Legal

María Angélica Rizzo Anastasio  
Contadora General

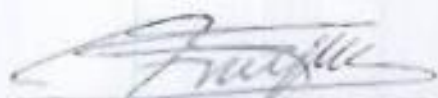
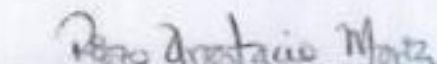
## EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

| Pasivo                             | Notas | Al 31 de diciembre del |                  | Al 1 de enero del |
|------------------------------------|-------|------------------------|------------------|-------------------|
|                                    |       | 2012                   | 2011             | 2011              |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>            |       |                        |                  |                   |
| Documentos y cuentas por pagar     |       |                        |                  |                   |
| Proveedores                        |       | -                      | 3,775            | 840               |
| Compañías y partes relacionadas    | 12    | 306,034                | 1,015,614        | 143,315           |
| Impuestos por pagar                | 13    | 65                     | 31               | -                 |
|                                    |       | <u>306,099</u>         | <u>1,019,420</u> | <u>144,155</u>    |
| Total del pasivo corriente         |       | <u>306,099</u>         | <u>1,019,420</u> | <u>144,155</u>    |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>         |       |                        |                  |                   |
| Compañías y partes relacionadas    | 12    | 1,920,339              | 1,192,203        | 1,920,339         |
| Total pasivos                      |       | <u>2,226,438</u>       | <u>2,211,623</u> | <u>2,064,494</u>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                  |       |                        |                  |                   |
| Capital                            | 14    | 800                    | 800              | 800               |
| Aportes para futura capitalización | 15    | 244,200                | 244,200          | 244,200           |
| Resultados acumulados              |       | 621,299                | 810,961          | 948,220           |
| Total Patrimonio                   |       | <u>866,299</u>         | <u>1,055,961</u> | <u>1,193,220</u>  |
| Total del Pasivo y Patrimonio      |       | <u>3,092,736</u>       | <u>3,267,584</u> | <u>3,257,714</u>  |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

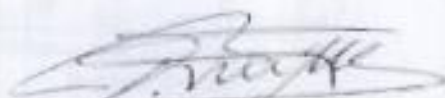

Francisco Javier Muñoz Álvarez  
Representante Legal

María Angélica Rizzo Anastasio  
Contadora General

## EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                 | <u>Notas</u> | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|-------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Ventas netas                                    |              | -                | 42,606           |
| Gastos operacionales                            | 7            | (27,294)         | (35,329)         |
| Otros ingresos (egresos), netos                 |              | (16,605)         | 1,147            |
|                                                 |              | <u>(43,899)</u>  | <u>(34,182)</u>  |
| Utilidad (Pérdida) operacional                  |              | (43,899)         | 8,424            |
| Gastos financieros                              | 12           | <u>(145,763)</u> | <u>(145,683)</u> |
| Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta |              | (189,662)        | (137,259)        |
| Impuesto a la renta diferido                    | 13           | -                | -                |
| Utilidad neta y resultado integral del año      |              | <u>(189,662)</u> | <u>(137,259)</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Francisco Javier Muñoz Álvarez  
Representante Legal



María Angélica Rizzo Anastacio  
Contadora General



EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

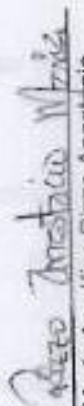
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                              | Capital Social | Aportes para futura capitalización | Superávit por revaluación | Por aplicación inicial de NIIF | Resultados acumulados | Total     |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------|
| Saldos al 1 de Enero del 2011                                                | 800            | 244,200                            | -                         | (137,451)                      | 1,085,671             | 1,193,220 |
| Transferencia del efecto de adopción NIIF sobre resultados del 2011 (Nota 4) |                |                                    |                           | 52,327                         | (52,327)              | -         |
| Utilidad neta y resultado integral del año                                   |                |                                    |                           |                                | (137,259)             | (137,259) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011                                           | 800            | 244,200                            | -                         | (85,124)                       | 896,085               | 1,055,961 |
| Utilidad neta y resultado integral del año                                   |                |                                    |                           |                                | (189,662)             | (189,662) |
| Saldos 31 de Diciembre del 2012                                              | 800            | 244,200                            | -                         | (85,124)                       | 706,423               | 866,299   |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Francisco Javier Muñoz Álvarez  
Representante Legal



María Angélica Rizzo Anastasio  
Contadora General

## EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                    | 2012                 | 2011                 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>         |                      |                      |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                              | (189,662)            | (137,259)            |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>                               |                      |                      |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corto y largo plazo    | 186,222              | (55,800)             |
| Anticipos entregados a proveedores                                 | 30,000               | (26,000)             |
| Otras cuentas por cobrar                                           | -                    | (660)                |
| Impuestos por recuperar                                            | 2,206                | (7,726)              |
| Cuentas por pagar a proveedores                                    | (3,775)              | 2,935                |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corto y largo plazo     | 18,556               | 144,163              |
| Impuestos por pagar                                                | 33                   | 31                   |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación            | <u>233,242</u>       | <u>56,943</u>        |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>          |                      |                      |
| Adiciones de propiedades, planta y equipos                         | -                    | (3,800)              |
| Adiciones activos inmobiliarios                                    | (30,000)             | -                    |
| Venta de activos inmobiliarios                                     | -                    | 45,000               |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de inversión | <u>(30,000)</u>      | <u>41,200</u>        |
| Aumento neto de efectivo                                           | 13,580               | (39,116)             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año              | <u>28,642</u>        | <u>67,758</u>        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año               | <u><u>42,222</u></u> | <u><u>28,642</u></u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Francisco Javier Muñoz Álvarez  
Representante Legal



María Angélica Rizzo Anastasio  
Contadora General



**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresadas en USDólares)

**1. INFORMACIÓN GENERAL:**

**Objeto social y operaciones:** EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A. fue constituida el 21 de mayo del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de agosto del 2001, con el objeto de dedicarse a la actividad pesquera industrial y comercial en todas sus fases, actividad inmobiliaria, esto es, a la compraventa, permuta, arrendamiento, administración corretaje de bienes inmuebles urbanos y rurales.

Su accionista mayoritario, Albafrigo S.A. (99.88%), es de nacionalidad española, debido a ello Tunapac es considerada una compañía extranjera según el Régimen Común de Tratamiento de capitales extranjeros previsto en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena, la misma que permite transferir libremente sus utilidades, una vez pagados los impuestos correspondientes.

Tunapac S.A. forma parte del grupo Albacora. Cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de captura, comercialización, procesamiento, distribución y venta de productos del mar. En la actualidad Tunapac cuenta con 74.85 Has. de terreno de los cuales, se entregaron en comodato a Zofraport S.A. el 27 de noviembre del 2009, 9.70 Has. de terrenos ubicados en la parroquia Posorja del cantón Guayaquil. El comodato tiene una duración de 20 años y su objetivo es para la ampliación de la zona franca.

Zofraport S.A. no cancelará por el contrato ningún valor sin embargo se obliga a dar cumplimiento a las obligaciones que le correspondan como administradora de la Zona Franca, siendo la única responsable frente a terceros y ante las autoridades por la administración de la Zona Franca debiendo asumir todas las obligaciones que se generen por tal administración.

**Déficit en el Capital de Trabajo:** Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de US\$174.478 (2011: US\$746.173). Los accionistas de la sociedad han suministrado el apoyo financiero necesario para el cumplimiento de sus compromisos derivados de su actividad y las obligaciones con terceros durante el ejercicio 2013.

**Aprobación de estados financieros:** Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de mayo del 2013 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



## **EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

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 diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### **2.1. Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de Tunapac, constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <b>Norma</b> | <b>Tipo de cambio</b>                                                                                                                                                                                                      | <b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b> |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| NIC 19       | Enmienda, 'Beneficios Empleados' - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.                                                                                           | 1 de enero del 2013                                                  |
| NIC 27       | Revisión, 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados                                                                                                                            | 1 de enero del 2013                                                  |
| NIC 28       | Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.                                                                                                 | 1 de enero del 2013                                                  |
| NIIF 7       | Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Nuevas divulgaciones para facilitar la comparación entre entidades que preparan estados financieros bajo NIIF y aquellas que los preparan bajo Principios Americanos. | 1 de enero del 2013                                                  |



## EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

| Norma   | Tipo de cambio                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| NIIF 10 | Estados financieros consolidados <sup>1</sup> - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.                                                                                                                                                                                          | 1 de enero del 2013                                           |
| NIIF 11 | Acuerdos conjuntos <sup>2</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1 de enero del 2013                                           |
| NIIF 12 | Divulgaciones de intereses en otras entidades <sup>3</sup> - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.                                                                                                                                                                        | 1 de enero del 2013                                           |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable <sup>4</sup> - Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas. Enmienda, "Instrumentos financieros: presentación" - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera. | 1 de enero del 2013                                           |
| NIC 32  | Instrumentos financieros <sup>5</sup> - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.                                                                                                                                                                                                   | 1 de enero del 2014                                           |
| NIIF 9  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1 de enero del 2015                                           |

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 2.2. Transacciones en moneda extranjera

- Moneda funcional y moneda de presentación:** Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.
- Transacciones y saldos:** Las transacciones en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

#### 2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### 2.4. Activos y pasivos financieros

##### Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.



**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:** (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.5. Reconocimiento y medición inicial y posterior****Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

- a) **Otros Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos recibidos que se registran al costo amortizado, utilizando las tasas de interés vigente en el mercado ecuatoriano al momento de la transacción.
  - (ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)****Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y al 1 de enero del 2011 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes, considerando su alta recuperación en dichos períodos.

**Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.6. Activos Inmobiliarios**

Son propiedades (terrenos y edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas y no para: a) su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, o bien para fines administrativos; o b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Son registrados al costo, menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo inmobiliario en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando: (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y (b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

**Medición inicial**

Los activos inmobiliarios se miden inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:



## **EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:** (Continuación)

#### **Medición posterior**

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades de inversión se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

#### **2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación y amortización (activo fijo y activo inmobiliario) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 y 1 de Enero del 2011 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activo fijo y activo inmobiliario).

#### **2.8. Inversiones en asociadas**

Son medidas al costo, de acuerdo a lo establecido en el literal c del párrafo 13 de la NIC 28.

#### **2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido**

##### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El anticipo mínimo es reconocido como cuenta por cobrar hasta que se liquide con la declaración anual del impuesto a la renta del periodo para el que fue calculado. Las retenciones en la fuente constituyen cuenta por cobrar como crédito tributario por el importe que exceda el impuesto a la renta o el anticipo mínimo, el mayor de estos dos.

## **EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:** (Continuación)

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### **2.10. Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

#### **2.11. Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **2.12. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las "NIIF"**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.



**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:** (Continuación)**2.13. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía ha provisto sus servicios al comprador.

**2.14. Costos y gastos**

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

**2.15. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS:**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Activo inmobiliario: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

## **EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.**

### **4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF):**

#### **4.1. Base de transición a las NIIF**

##### **a) Aplicación de la NIIF 1**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A., deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Hasta el año terminado el 31 de diciembre del 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismo criterios y principios del 2012.

La fecha de transición a las NIIF de la Compañía es el 1 de Enero del 2011, fecha en la que se ha preparado el estado de situación financiera de apertura.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y no se han aplicado las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

##### **b) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

Las exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

##### **c) Aplicación retroactiva de principios contables para la adopción por primera vez de las NIIF**

###### **Reclasificación de activos inmobiliarios**

La compañía en cumplimiento de los lineamientos de la NIC 40, procedió a reclasificar sus propiedades (terrenos y edificios) al rubro de propiedades de inversión, considerando que estos bienes se mantienen para obtener rentas, plusvalía o ambas y que no se tienen para uso de la compañía o disponibles para la venta.

###### **Baja de activos diferidos**

La Compañía procedió a dar de baja el saldo al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 que se presentaba en sus estados financieros por concepto de gastos de constitución y otros cargos diferidos, los mismos que eran amortizados de acuerdo a lo establecido en la norma tributaria.



**EMPAACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): (Continuación)****Baja de otros activos**

La compañía procedió a aplicar los lineamientos de la NIC 1 respecto al reconocimiento de activos y de gastos, dando de baja saldos de impuestos por cobrar y cesiones de derechos posesorios pagados sobre inmuebles (terrenos) puesto que no representaban recursos disponibles.

**Reclasificación superávit por revaluación de inversiones**

En cumplimiento de lo dispuesto la Superintendencia de Compañías según resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 publicada en el Registro Oficial No.419 del 4 de abril del 2011, la compañía procedió a reclasificar el saldo acreedor al cierre del año inmediato anterior al año de transición de las NIIF a resultados acumulados, bajo la sub-cuenta Superávit por revaluación.

**Impuesto a la renta diferido**

La compañía procedió a aplicar todos los lineamientos de la NIC 12 a la fecha de transición a NIIF. Sin embargo, los ajustes calculados no representaron diferencias temporarias que resulten en impuestos diferidos activos o impuesto diferido pasivo.

**4.2. Conciliación entre las NIIF y las NEC -**

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2011.

**4.2.1 Conciliación del patrimonio**

| <b>Conceptos</b>                                        | <b>31 de<br/>Diciembre del<br/>2011</b> | <b>1 de Enero del<br/>2011</b> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| Total patrimonio según NEC                              | 1,141,084                               | 1,330,670                      |
| Ajustes por Conversión a NIIF:                          |                                         |                                |
| Impuestos y retenciones por cobrar -<br>baja de cuentas | (1) (8,722)                             | (2,386)                        |
| Cargos diferidos - baja de cuentas                      | (2) 52,049                              | (93,326)                       |
| Otros activos - baja de cuentas                         | (3) 9,000                               | (41,738)                       |
| Efecto de las NIIF en el año 2011                       | 52,327                                  | (137,450)                      |
| Efecto de transición al 1 de enero del<br>2011          | (137,450)                               | -                              |
| Total patrimonio según NIIF                             | 1,055,961                               | 1,193,220                      |

**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF): (Continuación)****4.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales**

| <b>Conceptos</b>                           |     | <b>Por el año<br/>terminado el<br/>31 de Diciembre del<br/>2011</b> |
|--------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------|
| Pérdida neta según NEC                     |     | (189,586)                                                           |
| Baja de Impuestos y retenciones por cobrar | (1) | (8,722)                                                             |
| Baja de amortización de Cargos diferidos   | (2) | 52,049                                                              |
| Baja de baja de Otros activos              | (3) | 9,000                                                               |
| Efecto de la transición a las NIIF         |     | 52,327                                                              |
| Pérdida neta según NIIF                    |     | (137,259)                                                           |

- (1) Impuestos y retenciones por cobrar – Baja de cuentas: Según las NIIF, el análisis de deterioro de estas cuentas se realiza considerando la probabilidad de recuperación de cada tributo de forma individual. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de dicho análisis generaron disminución en los saldos de cuentas por cobrar Impuestos y retenciones, y en Resultados acumulados por US\$2.386 y US\$8.722, respectivamente.
- (2) Cargos diferidos – baja de cuentas: para la aplicación de las NIIF ciertos activos que no cumplen con los criterios de reconocimiento de la NIC 38, ni el marco conceptual, fueron dados de baja, lo cual generó, al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011, una reducción e incremento patrimonial de US\$93.326 y US\$52.049, respectivamente.
- (3) Otros activos – baja de cuentas: para la aplicación de las NIIF ciertos activos que no cumplen con los criterios de reconocimiento de la NIC 38, ni el marco conceptual, fueron dados de baja, lo cual generó, al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011, una reducción e incremento patrimonial de US\$41.738 y US\$9.000, respectivamente.

**5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:****5.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de flujos para garantizar el nivel de liquidez de operación. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.



**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS: (Continuación)****(a) Riesgo de mercado**

- i. **Riesgo de tasa de interés:** La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón que mantiene préstamos contratados con sus compañías relacionadas, cuyas tasas son fijas, las cuales son comparables a los del mercado, durante la vigencia de los contratos de dichos préstamos, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.
- ii. **Riesgo de precio:** La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los servicios por cuanto mantiene negociaciones directas con sus Clientes (principalmente compañías relacionadas).
- iii. **Riesgo de tipo de cambio:** El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

**(c) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS: (Continuación)**

| <u>Al 31 de diciembre del 2012</u>         | <u>Menos de 1<br/>año</u> | <u>Entre 1 y 2<br/>años</u> | <u>Entre 2 y 5<br/>años</u> |
|--------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Cuentas por pagar a proveedores            | -                         | -                           | -                           |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 306,034                   | 1,104,827                   | 1,179,578                   |
| <u>Al 31 de diciembre del 2011</u>         | <u>Menos de 1<br/>año</u> | <u>Entre 1 y 2<br/>años</u> | <u>Entre 2 y 5<br/>años</u> |
| Cuentas por pagar a proveedores            | 3,775                     |                             |                             |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 1,015,614                 | 1,660,149                   | 478,630                     |

**5.2. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 fueron los siguientes:

|                                     | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores                         | -                | 3,775            |
| Compañías relacionadas              | 306,034          | 1,015,614        |
|                                     | <u>306,034</u>   | <u>1,019,389</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | (42,222)         | (28,642)         |
| Deuda neta                          | 263,812          | 990,747          |
| Total patrimonio neto               | 866,299          | 2,532,769        |
| Capital total                       | <u>1,130,111</u> | <u>1,055,961</u> |
| Ratio de apalancamiento             | <u>23%</u>       | <u>94%</u>       |

El decremento en el ratio de endeudamiento durante el 2012 es resultado principalmente de la ampliación del préstamo recibido de su relacionada Salica del Ecuador S.A.



**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:****Categorías de Instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

|                                                         | Al 31 de Diciembre del 2012 |              | Al 31 de Diciembre del 2011 |              | Al 1 de Enero del 2011 |              |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|------------------------|--------------|
|                                                         | Corriente                   | No corriente | Corriente                   | No corriente | Corriente              | No corriente |
| <b>Activos financieros medidos al costo:</b>            |                             |              |                             |              |                        |              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                     | 42,222                      | -            | 28,642                      | -            | 67,758                 | -            |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b> |                             |              |                             |              |                        |              |
| Cuentas por cobrar - Compañías relacionadas             | -                           | -            | 123,000                     | 63,222       | 67,200                 | 63,222       |
| <b>Total activos financieros</b>                        | -                           | -            | 123,000                     | 63,222       | 67,200                 | 63,222       |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b> |                             |              |                             |              |                        |              |
| Cuentas por pagar - Proveedores                         |                             |              | 3,775                       |              | 840                    |              |
| Cuentas por pagar - Compañías relacionadas              | 306,034                     | 1,920,339    | 1,015,614                   | 1,192,203    | 143,315                | 1,920,339    |
| Cuentas por pagar - Otras                               |                             |              |                             |              |                        |              |
| <b>Total pasivos financieros</b>                        | 306,034                     | 1,920,339    | 1,019,389                   | 1,192,203    | 144,155                | 1,920,339    |

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, proveedores, y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

**7. GASTOS POR NATURALEZA:**

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

|                           | Al 31 de diciembre del |               |
|---------------------------|------------------------|---------------|
|                           | 2012                   | 2011          |
| Arriendos                 | 10,942                 | 9,924         |
| Impuesto y Contribuciones | 9,767                  | 17,652        |
| Honorarios profesionales  | 3,088                  | 5,662         |
| Otros                     | 3,497                  | 2,091         |
|                           | <u>27,294</u>          | <u>35,329</u> |

**8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

Composición:

|                  | Al 31 de Diciembre del |               | Al 1 de Enero del |
|------------------|------------------------|---------------|-------------------|
|                  | 2012                   | 2011          | 2011              |
| Efectivo en caja | -                      | -             | 600               |
| Bancos locales   | (1) 42,222             | 28,642        | 67,158            |
| <b>Total</b>     | <u>42,222</u>          | <u>28,642</u> | <u>67,758</u>     |

(1) Corresponden a depósitos a la vista en el Banco Bolivariano.

**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****9. ANTICIPOS A PROVEEDORES:**

Composición:

|                       | Al 31 de Diciembre del |        | Al 1 de Enero del |
|-----------------------|------------------------|--------|-------------------|
|                       | 2012                   | 2011   | 2011              |
| Leonor Rivero         | 56,000                 | 86,000 | 60,000            |
| Juan Solórzano Medina | 12,000                 | 12,000 | 12,000            |
| Total                 | (1) 68,000             | 98,000 | 72,000            |

- (1) Corresponden a anticipos entregados por compra de bienes inmuebles, los mismos que son liquidados a su valor nominal, razón por la que no generan intereses.

**10. ACTIVOS INMOBILIARIOS, NETO:**

Composición:

|               | Al 31 de Diciembre del |         | Al 1 de Enero del |
|---------------|------------------------|---------|-------------------|
|               | 2012                   | 2011    | 2011              |
| Terrenos      | 343,615                | 313,615 | 358,615           |
| Edificaciones | 418,041                | 418,041 | 418,041           |
| Total         | (1) 761,656            | 731,656 | 776,656           |

Movimiento:

|                     | 2012       | 2011     |
|---------------------|------------|----------|
| Saldo al 1 de enero | 731,656    | 776,656  |
| Ventas              | (2)        | (45,000) |
| Compras             | (3) 30,000 |          |
| Total               | 761,656    | 731,656  |

- (1) Incluyen US\$540.206 de terrenos, naves industriales, cisternas y otras edificaciones adquiridas en diciembre del 2004 a Dariencorp S.A.
- (2) Corresponde a venta de terreno de 9,3 hectáreas vendidas a su compañía relacionada Zona Franca de Posorja Zofraport S.A.
- (3) Representa un terreno de 37 hectáreas adquirido a Inocencio Rivas Castro en septiembre del 2012.

**11. INVERSIONES PERMANENTES:**

|                | No.<br>Participación | %<br>Participación | Al 31 de Diciembre del |           | Al 1 de Enero<br>del 2011 |
|----------------|----------------------|--------------------|------------------------|-----------|---------------------------|
|                |                      |                    | 2012                   | 2011      |                           |
| Guayátuna S.A. | 659                  | 0.01               | 659                    | 659       | 659                       |
| Zofraport S.A. | 2,195,000            | 84.26              | 2,195,000              | 2,195,000 | 2,195,000                 |
| Total          | (1) 2,195,659        |                    | 2,195,659              | 2,195,659 | 2,195,659                 |

- (1) Valoradas a US\$1,00 cada acción al cierre cada periodo.



**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con acciones comunes, con participación significativa en la Compañía:

**Transacciones:**

|                                       | <u>Relación</u>            | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------------|----------------------------|-------------|-------------|
| <b><u>Zona Franca de Posorja</u></b>  |                            |             |             |
| <b><u>Zofraport S.A. (1)</u></b>      |                            |             |             |
| Venta de terreno                      | Entidad asociada           | -           | 55,800      |
| <b><u>Salica del Ecuador S.A.</u></b> |                            |             |             |
| Intereses pagados                     | Entidad del Grupo Albacora | 145,627     | 145,627     |

**Saldos:**

|                                                             |           | <u>Al 31 de diciembre del<br/>2012</u> | <u>2011</u> | <u>Al 1 de enero del<br/>2011</u> |
|-------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------------|-------------|-----------------------------------|
| <b><u>Documentos y cuentas por cobrar - corto plazo</u></b> |           |                                        |             |                                   |
| Guayatuna S.A.                                              | -         | 67,200                                 | -           | -                                 |
| Zona Franca de Posorja Zofraport S.A.                       | -         | 55,800                                 | 67,200      | 67,200                            |
|                                                             | -         | 123,000                                | 67,200      | 67,200                            |
| <b><u>Documentos y cuentas por cobrar - largo plazo</u></b> |           |                                        |             |                                   |
| Albafrijo S.A.                                              | -         | 63,148                                 | 63,148      | 63,148                            |
| Albafrijo Canarias S.A.                                     | -         | 74                                     | 74          | 74                                |
|                                                             | -         | 63,222                                 | 63,222      | 63,222                            |
| <b><u>Documentos y cuentas por pagar - corto plazo</u></b>  |           |                                        |             |                                   |
| Salica del Ecuador S.A. (1)                                 | 306,033   | 1,015,613                              | 140,685     | 140,685                           |
| Consignaciones Puebla S.A.                                  | 1         | 1                                      | 1           | 1                                 |
| Guayatuna S.A.                                              | -         | -                                      | 2,610       | 2,610                             |
| Ecuanautica S.A.                                            | -         | -                                      | 20          | 20                                |
|                                                             | 306,034   | 1,015,614                              | 143,315     | 143,315                           |
| <b><u>Documentos y cuentas por pagar - largo plazo</u></b>  |           |                                        |             |                                   |
| Salica del Ecuador S.A.                                     | 1,820,339 | 1,092,203                              | 1,820,339   | 1,820,339                         |
| Coinasa                                                     | 100,000   | 100,000                                | 100,000     | 100,000                           |
|                                                             | 1,920,339 | 1,192,203                              | 1,920,339   | 1,920,339                         |

- (1) En el 2011 incluía la porción corriente del préstamo a largo plazo. El plazo de dicho préstamo fue modificado durante el 2012 mediante addendum al contrato principal, con lo cual los vencimientos del capital rigen desde el año 2014.

**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****13. IMPUESTOS:****a) Impuestos y retenciones por cobrar:**

|                                  |     | Al 31 de diciembre del<br>2012 | 2011          | Al 1 de enero del<br>2011 |
|----------------------------------|-----|--------------------------------|---------------|---------------------------|
| Retenciones en la fuente de IR   | (1) | 3,658                          | 6,650         | 5,879                     |
| Impuesto a valor agregado (IVA)  | (2) | 1,341                          | 862           | -                         |
| Anticipo del IR año corriente    | (3) | 13,849                         | 13,541        | 7,529                     |
| Retenciones en la fuente del IVA |     | 80                             | 80            | -                         |
|                                  |     | <u>18,928</u>                  | <u>21,134</u> | <u>13,408</u>             |

- (1) Corresponde al saldo de las retenciones recibidas de clientes de los años 2011 y 2010 por \$772.03 y 2.885,76 respectivamente.
- (2) Representa el saldo del impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios al cierre del 2012.
- (3) Corresponde al valor pagado por la Compañía durante el año 2012 y a descontaren el pago del impuesto a la renta del mismo periodo.

**b) Impuestos y retenciones por pagar:**

|                                  |     | Al 31 de diciembre del<br>2012 | 2011      | Al 1 de enero del<br>2011 |
|----------------------------------|-----|--------------------------------|-----------|---------------------------|
| Retenciones en la fuente del IR  | (1) | 62                             | 31        | -                         |
| Retenciones en la fuente del IVA | (1) | 3                              | -         | -                         |
|                                  |     | <u>65</u>                      | <u>31</u> | <u>-</u>                  |

**c) Conciliación del resultado contable – tributario**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente:

|                                                                    | Tasa vigente |      | 2012      | 2011      |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|------|-----------|-----------|
|                                                                    | 2012         | 2011 | 2012      | 2011      |
| Utilidad (Pérdida) antes de Participación laboral (2011 según NEC) |              |      | (189,662) | (189,586) |
| Menos - Participación de los trabajadores                          |              |      |           |           |
| Utilidad (Pérdida) antes de impuestos                              |              |      | (189,662) | (189,586) |
| Menos - Otras deducciones (1)                                      |              |      | -         | -         |
| Más - Gastos no deducibles (2)                                     |              |      | 16,605    | -         |
| Utilidad gravable                                                  |              |      | -         | -         |
| Impuesto a la renta causado                                        | 23%          | 24%  | -         | -         |
| Menos - Exoneración por leyes especiales                           |              |      | -         | -         |
| Impuesto causado                                                   |              |      | -         | -         |

**d) Impuesto a la renta diferido**

La conversión de los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 no generan diferencias temporarias que provoquen un cálculo de impuesto diferido activo o pasivo.



**EMPACADORA DE TUNIDOS TUNAPAC S.A.****13. IMPUESTOS: (Continuación)****e) Situación Fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2009 al 2012 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

**f) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita que los sujetos del Impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a US\$3'000.000 presenten el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

Para aquellos sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$6'000.000 presenten adicionalmente el Informe Integral de precios de Transferencia.

Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La compañía no supera los límites establecidos que le obliguen a presentar el Anexo de Operaciones con relacionadas o el Informe Integral de precios de transferencias.

**14. CAPITAL SOCIAL:**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y a 1 de enero del 2011 comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una. Su principal accionista es Albafrigo S.A. con el 99,88%

**15. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, se inscribió en el Registro Mercantil con fecha 5 de febrero del 2013 el aumento de capital por US\$244.200

Con excepción de lo expuesto en el párrafo anterior, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.