

ELVAYKA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

ELVAYKA S.A.- Fue constituida el 25 de marzo del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de abril del mismo año en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas de la República del Ecuador. Durante el año 2007, la compañía cambió su domicilio a la ciudad de Manta. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992299231001.

Su objeto principal es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos. La compañía realiza el 100% de sus ventas al mercado local, siendo sus principales clientes las compañías relacionadas Eurofish S.A. y Transmarina C.A.

La Gerencia de Pesca del Grupo y la Comisión Internacional del Atún Tropical determinaron que el tiempo de las Vedas corresponde al mes de Julio y mediado de Septiembre, Noviembre y Enero del siguiente año. Por tanto, la compañía se acogerá indistintamente a cualquiera de los dos periodos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

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 2012, se mencionan a continuación;

Moneda Funcional.- Los estados financieros adjuntos son preparados en dólares de los Estados Unidos de America, moneda adoptada por la Republica del Ecuador en marzo del 2000.

Activos y pasivos financieros.- 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. Un detalle es el siguiente:

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

Financieros.- Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tuvo un mínimo déficit de capital de trabajo por US\$. 21,300 y el índice de liquidez es de 1. La administración considera que el

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

mencionado déficit de capital de trabajo fue temporal, el cual ha sido cubierto en los meses posteriores y considera que durante el año 2013, se mantendrá un equilibrio financiero con las operaciones normales de la Compañía con un capital de trabajo que permite cubrir sus necesidades.

Mercado.- La Compañía considera que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por posibles cambios en costos de obligaciones los cuales son cubiertos con el margen bruto de ventas. La Administración considera que no hay riesgos importantes de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos, respecto al mercado de la Compañía, no se considera mayores riesgos, debido a que su producción es comercializada a importantes clientes.

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 vehículo, personal de tripulación y buques.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2012, la Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo, las cuentas de caja y bancos.

Cuentas por cobrar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.

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 cuales son liquidados y transferidos al costo de venta, una vez que el producto haya sido comercializado.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, excepto las embarcaciones que se encuentran presentados a su valor revaluado. 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>
Edificios	5%
Embarcaciones	5%
Planta, maquinarias y equipos	10%
Muebles, enseres y equipos de oficina y comunicación	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La Administración de **ELVAYKA S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos fijos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Los activos fijos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

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

Inversiones en acciones.- Hasta el año 2009, están registradas con base al costo de adquisición ajustado, utilizando para tales efectos el método de participación, en aquellas inversiones en acciones, donde se mantenía aportación mayor al 20%. En el año 2010, la compañía no efectuó el ajuste correspondiente por el valor patrimonial proporcional. A partir del año 2011, la Administración de la Compañía, basado en la NIC 27, no ajusto las mismas por medio del método de participación, en razón de que las inversiones en acciones que se mantienen no se registran ni están en proceso de registrarse en conjunto con sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, consecuentemente los saldos de inversiones en acciones deben ser medidos al costo o al valor razonable. Los aumentos y disminuciones futuros, de los saldos de inversiones en acciones serán cargados y acreditados a resultados en función a la realización de activos y pasivos en las empresas en donde se mantienen las participaciones, nota 9.

Otras obligaciones corrientes.- Están reconocidos mediante el método del devengo y se originan cuando la Compañía mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Obligaciones financieras.- Están presentados a su valor razonable y posteriormente se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, se reconocen con cargo a los resultados del año, notas 10 y 13.

Provisiones por beneficios a empleados.- El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 14.

Acciones de la Compañía.- Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo sus accionistas el Sr. Gian Sandro Perotti Coello y la compañía Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA, ambos de nacionalidad ecuatoriana, con un igual participación, nota 15.

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.

Superávit por valuación.- El saldo originado por el ajuste a valor de mercado de las propiedades planta y equipos (embarcaciones). De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada el 28 de octubre del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, en la medida que el activo revaluado sea utilizado, sin embargo se transferirá cuando se produzca la baja o la enajenación del mismo.

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. Los ingresos por dividendos se registran cuando existe el derecho a recibir los dividendos de su subsidiaria considerando que la distribución ha sido decidida en la Junta General de Accionistas.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Participación de los 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 17.

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 el año 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23%, nota 17. 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, 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 estimados y juicios.- La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Grupo efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

Nota 8 – Propiedad, planta y equipos

Nota 14 - Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Bancos	8,944	44,036
Caja	<u>500</u>	<u>500</u>
Total en estado de flujo de efectivo	<u><u>9,444</u></u>	<u><u>44,536</u></u>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponden principalmente a saldos mantenidos en cuentas corrientes con instituciones bancarias locales y del exterior (HSBC Private Bank) por US\$. 1,026 y US\$. 7,918, respectivamente, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas, nota 18	6,426,908	1,042,960
Clientes	389,674	820,538
Empleados (<i>Administrativos y Tripulantes</i>)	206,437	155,469
Otros	51,614	5,249
Crédito tributario pendiente de reclamo	<u>1,032,223</u>	<u>71,216</u>
Total	<u>8,106,856</u>	<u>2,095,432</u>

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente importes por cobrar a las compañías relacionadas: Eurofish por US\$. 6,058,548, Tunafish por US\$ 368,360, correspondientes a la facturación de reembolsos por liquidación de costos por cada retorno de buques y venta de materiales e insumos. La cuenta por cobrar a Eurofish incluye dos préstamos por US\$. 1,000,000 y US\$. 4,300,000, los mismos que generan el 6.5% de interés mensual y tienen vencimiento promedio de 90 días. Al cierre de febrero del 2013, se cobro la totalidad del préstamo otorgado por US\$. 4,300,000, con intereses ganados que ascendieron a US\$. 48,242.

Crédito tributario pendiente de reclamo.- Al 31 de diciembre del 2012, incluye US\$. 1,032,223 correspondientes a saldos de crédito tributario pendiente de reclamos y resolución por el SRI. De acuerdo al R.O. N° 115 del 25 de enero 2010 se publicó la Resolución del SRI N°. NAC-DGERCGC10-00003 que entraron en vigencia el 22 de febrero del 2010, emisión de las notas de crédito desmaterializadas el SRI reconocerá el derecho a la devolución del impuesto al valor agregado de los contribuyentes; así mismo podrán ser utilizados para pagar total o parcialmente obligaciones tributarias, por otro lado, también pueden ser negociados a través de las bolsas de valores del país.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Materiales, insumos y equipos	822,380	429,852
Costo de pesca, por liquidar	152,352	217,492
Importaciones por liquidar	4,225,369	195,385
Equipos de pesca	68,035	166,285
Combustible	79,012	41,765
Equipos de comunicación	<u>59,644</u>	<u>4,086</u>
Total	<u>5,406,792</u>	<u>1,054,865</u>

Importaciones por liquidar.- Al 31 de diciembre del 2012, incluyen importaciones de los buques Wakashio y Hakurei Maru, los cuales se encuentran bajo el régimen de Internación Temporal por US\$. 3,620,000. Adicionalmente representan repuestos y materiales por US\$. 534,248, los mismos que serán liquidados cuando la mercadería se encuentre en bodegas.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado	0	150,653
Crédito tributario por retenciones en la fuente	<u>121,252</u>	<u>45,835</u>
Total	<u><u>121,252</u></u>	<u><u>196,488</u></u>

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Anticipos a proveedores	123,038	1,056,141
Seguros pagados:		
Buques	115,839	60,119
Tripulación (accidentes)	2,527	2,430
Vehículos	<u>905</u>	<u>304</u>
Total	<u><u>242,309</u></u>	<u><u>1,118,994</u></u>

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a valores entregados por anticipos a proveedores locales y del exterior por US\$. 6,002,754 de los cuales han sido liquidados US\$. 5,879,716.

Seguros pagados.- Al 31 de diciembre del 2011, representan los costos de las primas de seguro por devengar, las cuales son liquidadas de acuerdo a la fecha de vencimiento.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle de propiedades, planta y equipos, neto es el siguiente:

<u>Rubros de Activos</u> MOVIMIENTOS				<u>Saldos al 31-dic-12</u>
	<u>Saldos al 01-ene-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/ bajas</u>	<u>Reclasificaciones ajustes</u>	
 (Dólares).....				
Terreno	35,530	0	(35,530)	0	0
Buques	9,619,056	5,600,335	0	0	15,219,391
Maquinarias	12,951	0	0	0	12,951
Instalaciones	41,327	96,698	(138,026)	0	0
Equipos de Buques					
Pesqueros	38,169	57,805	0	0	95,974
Equipos de comunicación	19,638	47,781	0	0	67,419
Sistema De Seguridad Buques	24,518	0	0	0	24,518
Muebles y Enseres	20,820	0	0	0	20,820
Equipos	0	3,900	0	0	3,900
Equipos de Oficina	3,688	0	0	0	3,688
Propiedades en tránsito	18,150	0	0	(18,150)	0
Equipos de Computación	10,678	1,946	0	0	12,624
Vehículos (Liviano)	<u>22,890</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22,890</u>
Total costo – Pasan:	9,867,415	5,808,465	(173,556)	(18,150)	15,484,175

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

<u>Rubros de Activos</u> MOVIMIENTOS				<u>Saldos al 31-dic-12</u>
	<u>Saldos al 01-ene-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/bajas</u>	<u>Reclasificaciones ajustes</u>	
 (Dólares).....				
Total costo – Vienen:	9,867,415	5,808,465	(173,556)	(18,150)	15,484,175
Depreciación acumulada	(2,392,531)	(638,116)	18,100	0	(3,012,547)
Total	<u>7,474,884</u>	<u>5,170,349</u>	<u>(155,456)</u>	<u>(18,150)</u>	<u>12,471,628</u>

Buques (Adiciones).- Durante el año 2012, se importó el Buque GIULLIETA mediante régimen especial aprobado por la CAE el 31 de Julio del 2012 por el monto de US\$. 4,934,383, además se realizaron reparaciones y mejoras egresando de bodega y activando un Motor Macaco, Winches y otros costos de reparaciones que ascienden a US\$. 665,952.

Terreno e Instalaciones (Ventas/bajas).- Al 31 de diciembre del 2012, representa la venta de realizada en Diciembre a la compañía Eurofish S.A.

9. INVERSIONES EN ACCIONES

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

<u>Rubros de Activos</u> MOVIMIENTOS				
	<u>Participación %</u>	<u>Saldos al 01-ene-12</u>	<u>Costo Acciones</u>	<u>Ventas Acciones</u>	<u>Saldos al 31-dic-12</u>
 (Dólares).....				
Atún Estríbela S.A.	99,90%	3,800,000	0	(3,800,000)	0
Eurofish S.A.	33%	1,309,110	0	0	1,309,110
Tunafish S.A.	98%	0	1,552,055	0	1,552,055
Total costo	<u>%</u>	<u>5,109,110</u>	<u>1,552,055</u>	<u>(3,800,000)</u>	<u>2,861,165</u>

Atún Estríbela S.A. (Ventas de Acciones).- Pago transferido a la cuenta del Banco Internacional #700-060640-7, el 2 de febrero del 2012, obteniendo la utilidad en acciones por US\$. 252.638.

10. OBLIGACIÓN CORRIENTE CON INSTITUCIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Obligaciones a Corto Plazo:		
<u>Banco Internacional:</u>		
Al 31 de diciembre del 2012, representa saldo de un préstamo concedido en mayo del 2012 con vencimiento en mayo del 2017 y con una tasa de interés anual del 8.5% con pagos de capital trimestral y pago de interés mensual.	<u>1,052,632</u>	<u>2,681,357</u>
Pasan:	1,052,632	2,681,357

10. OBLIGACIÓN CORRIENTE CON INSTITUCIÓN FINANCIERA (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Vienen:	1,052,632	2,681,357
<u>Banco Produbanco:</u> Representa préstamo recibido para capital de trabajo en septiembre del 2011, y pagos mensuales con vencimiento en septiembre 2013 y con una tasa de interés anual del 8% anual. Al 31 de marzo del 2013 se ha cancelado US\$. 99,235 Capital más intereses.	287,390	0
<u>Banco Pichincha:</u> Representa préstamo recibido para capital de trabajo en noviembre del 2012, y pagos mensuales y con una tasa de interés anual del 8.92% anual. Al 31 de Marzo del 2013 se ha cancelado US\$. 78,050 Capital más intereses.	<u>692,407</u>	<u>0</u>
Total	<u>2,032,429</u>	<u>2,681,357</u>

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Locales	1,321,729	611,427
Exterior	4,058,099	465,608
Sobregiros Bancarios	7,789	0
Partes relacionadas, nota 18	4,528,332	539,017
Accionistas, nota 18	1,684,163	400,000
Empleados	<u>0</u>	<u>26,734</u>
Total	<u>11,600,112</u>	<u>2,042,786</u>

Exterior.- Corresponde principalmente al proveedor *Ocean Pioneer* por Importación del Buque Pesquero GIULLIETA por US\$. 4,785,000 el cual fue cancelado en abril y agosto, mediante débito bancario del Banco Internacional #700-060640-7. El saldo por US\$. 3,620,000 corresponde a la importación de los buques Hakurei Maru US\$. 1,710,000; y, Wakashio Maru US\$. 1,910,000. Ver Nota 5 Importaciones por liquidar.

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponden principalmente a préstamos recibidos de los Sres. Ángel Díaz García, José Díaz García y Rogelia Rodríguez García por US\$. 1,500,000, US\$. 1,200,000 y US\$. 1,600,000, respectivamente, los mismos que devengan una tasa de interés anual del 6%. A la presente fecha de emisión de este informe (mayo 9 del 2013) estos préstamos han sido cancelados por la entidad.

Accionistas.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a dividendos por cancelar al Sr. Gian Sandro Perotti y la Compañía Iberopesca por US\$. 841,105 para cada uno, respectivamente, que en el caso del accionista (persona natural) fue cancelado el 3 de enero del 2013.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuestos por pagar, nota 17	9,000	279,740
Retenciones en la fuente por pagar	17,114	19,619
Retenciones del IVA por pagar	21,972	11,690
<u>Beneficios Sociales:</u>		
15% Participación de Trabajadores, nota 17	153,909	269,006
Vacaciones	12,196	7,051
Fondo de reserva	3,278	3,784
Décimo cuarto sueldo	16,112	1,491
Décimo tercer sueldo	5,354	751
Otros beneficios	12,241	2,564
<u>IESS:</u>		
Aportes al IESS	17,445	35,590
Préstamos quirografarios	3,923	3,677
Préstamos Hipotecario	2,154	0
IECE - SECAP	714	1,581
Total	<u>275,412</u>	<u>636,544</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de beneficios sociales son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	284,647	40,989
Más: Provisiones	298,948	285,147
Menos: Pago	(380,505)	(41,489)
Saldo final	<u>203,090</u>	<u>284,647</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Obligaciones a Largo Plazo:		
<u>Banco Internacional:</u>		
Al 31 de diciembre del 2012, representa saldo de un préstamo concedido en mayo del 2012 con vencimiento en mayo del 2017 y con una tasa de interés anual del 8.5% con pagos de capital trimestral y pago de interés mensual.	<u>3,684,211</u>	<u>932,524</u>
Pasan:	3,684,211	932,524

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Vienen:	3,684,211	932,524
<u>Banco Produbanco:</u> Representa préstamo recibido para capital de trabajo en septiembre del 2011, y pagos mensuales con vencimiento en septiembre 2013 y con una tasa de interés anual del 8%.	0	636,291
Menos: Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo nota 10	0	(670,548)
<u>Banco Pichincha:</u> Representa préstamo recibido para capital de trabajo en noviembre del 2012, con pagos trimestrales y con una tasa de interés anual del 8.92%.	<u>2,860,493</u>	<u>0</u>
Total	<u>6,544,704</u>	<u>898,267</u>

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Jubilación Patronal	31,997	31,472
Indemnización por desahucio	<u>9,693</u>	<u>8,304</u>
Total	<u>41,690</u>	<u>39,776</u>

Durante el año 2012, el movimiento de beneficios sociales a empleados, fue el siguiente:

. . . . MOVIMIENTO			
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/12</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/12</u>
	. . . (Dólares). . .		
Jubilación patronal	31,472	526	31,997
Indemnización por desahucio	<u>8,304</u>	<u>1,389</u>	<u>9,693</u>
Total	<u>39,776</u>	<u>1,915</u>	<u>41,690</u>

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2012, fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	292	264
Número de empleados	136	99
Tasa de descuento anual	7%	7%
Tasa de incremento salarial (anual)	3%	3%

15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 2.100.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00, siendo sus accionistas las siguientes personas de nacionalidad ecuatoriana:

	<u>Acciones</u>	<u>Dólares</u>	<u>%</u>
Industrial Pesquera Iberoamericana S.A.			
IBEROPESCA	1.050.400	1,00	50%
Perotti Coello Gian Sandro	<u>1.050.400</u>	<u>1,00</u>	<u>50%</u>
Total	<u>2.100.800</u>	<u>1,00</u>	<u>100%</u>

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012 según R.O. No.855, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, están obligados a presentar el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores, los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, de conformidad con el Art.98 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI); cuya información a reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, la identidad, porcentaje de participación y señalamiento son o no parte relacionada de sus accionistas, partícipes o socios. De acuerdo al noveno dígito del RUC de la Compañía puede presentar esta información hasta el mes de febrero del ejercicio fiscal siguiente.

Devolución de aportes.- Durante el año 2012, la Compañía decidió devolver por US\$. 1,130,400 correspondientes a los aportes de futuras capitalizaciones del 2011, con base a la aprobación de la Junta General de Accionistas, de fecha mayo 11 del 2012.

Utilidad por acción.- La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2012.

16. INGRESOS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

<u>Embarcaciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
Alejandra	4,145,615	1,458,754
Aleshka	2,730,594	1,825,854
Alessia	<u>1,363,560</u>	<u>1,622,969</u>
Total	<u>8,239,769</u>	<u>4,907,577</u>

16. INGRESOS Y COSTO DE VENTAS (continuación)

<u>Embarcaciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
	(Dólares)	
Aleshka	2,345,499	1,741,693
Alessia	3,266,180	1,903,457
Costos de explotación	<u>0</u>	<u>942,079</u>
Total	<u>5,611,680</u>	<u>4,587,229</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, se determina como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la renta	1,026,057	1,793,375
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	153,909	269,006
Deducción pago a trabajadores con capacidad especial	8,233	2,870
Dividendos percibidos exentos	1,754,407	0
Otras rentas exentas	266,020	1,568
<u>Más:</u>		
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	13,301	0
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	301,069	0
Gastos no deducibles	<u>77,268</u>	<u>95,840</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	(764,874)	1,615,771
Impuesto a la renta causado 23, 24%	<u>0</u>	(387,785)

El movimiento del Impuesto a la renta causado de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	(279,740)	(9,000)
Pago Impuesto a la renta 2011	270,740	0
Impuesto a la renta del año	(130,018)	(387,785)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	81,384	93,295
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	130,018	80,245
Saldo del anticipo pendiente de pago	(93,295)	(56,495)
Crédito Tributario Impuesto Salida de Divisas <i>ISD</i>	<u>87,328</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u>66,417</u>	(279,740)

17. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

A la fecha de nuestra revisión observamos que dicho saldo corresponde a las siguientes declaraciones que detallamos a continuación:

Crédito tributario del Impuesto a la renta año 2012, nota 6	75,417
(-) Saldo de IR declarado en el 2008, no cancelado, nota 12.	(9,000)
Saldo Crédito Tributario al cierre 2012.	<u>66,417</u>

La compañía del grupo ELVAYKA S.A., presentó sus operaciones con cierre al 31 de diciembre del 2012, por lo que procedió a declarar el Impuesto a la renta único de sociedades de acuerdo a su noveno dígito del RUC 0992299231001, según Resolución N° NAC-DGERCGC12-00829.

A la fecha de emisión de este informe (mayo 9 del 2013), la compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2010 al 2012, se encuentran abiertos a una posible revisión por parte de las autoridades fiscales.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
<u>Balance General:</u>		
<u>Activos:</u>		
<u>Cuentas por cobrar, nota</u>		
Eurofish S.A.	6,058,548	549,206
Tranmarina C.A.	0	484,955
Tunafish S.A.	368,360	0
Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA	<u>0</u>	<u>8,799</u>
Total, nota 4	<u>6,426,908</u>	<u>1,042,960</u>
<u>Inversiones en acciones:</u>		
Atún Estríbela S.A.	0	3,800,000
Eurofish S.A.	1,309,110	1,309,110
Tunafish S.A.	<u>1,552,055</u>	<u>0</u>
Total, nota 9	<u>2,861,165</u>	<u>1,042,960</u>
<u>Pasivos:</u>		
<u>Partes relacionadas</u>		
Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA	878,848	217,814
Transmarina C.A.	0	120,000
Eurofish S.A.	0	1,203
Gian Sandro Perotti	843,058	0
Rogelia Díaz García (<i>Préstamo</i>)	1,600,000	0
Angel Díaz García (<i>Préstamo</i>)	1,500,000	200,000
José Díaz García (<i>Préstamo</i>)	1,200,000	0
Pesquera Atunes del Pacifico	<u>190,589</u>	<u>0</u>
Total, nota 11	<u>6,212,495</u>	<u>539,017</u>

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
<u>Estados de Resultados Integral:</u>		
<u>Ingresos:</u>		
Eurofish S.A.	6,351,384	5,326,315
Transmarina C.A.	3,856,322	4,192,709
Industrial Pesquera Iberoamericana S.A.		
IBEROPESCA	2,651	142,764
Pesquera Atunes del Pacífico S.A.	259,870	0
Tunafish S.A.	<u>48,751</u>	<u>4,169</u>
 Total	 <u>10,518,978</u>	 <u>9,665,957</u>
<u>Costos y gastos:</u>		
Industrial Pesquera Iberoamericana S.A.		
IBEROPESCA	39,712	661,540
Perotti Coello Sandro	28,607	68,824
Dirección Empresarial S.A. DIRECSA	36,466	53,116
Eurofish S.A.	2,192	13,377
Transmarina C.A.	17,497	6,089
Pesquera Atunes del Pacífico S.A.	<u>848,381</u>	<u>0</u>
 Total	 <u>972,855</u>	 <u>802,946</u>

19. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle de los contratos suscritos por la Compañía es el siguiente:

- **Convenio de prestación de servicios contables.**- En enero 1 del 2006, se celebró un convenio con Dirección Empresarial S.A. DIRECSA, con el objetivo de brindar servicios de contabilidad, consultoría y apoyo a la Gerencia. Al 31 de diciembre del 2012, los desembolsos consolidados por este concepto ascienden a US\$. 36,466.
- **Contrato de arrendamiento.**- Fue suscrito enero del 2009, con Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA. El presente contrato tiene por objetivo dar en arrendamiento oficinas y bodegas propiedades de Iberopesca. La vigencia de este contrato es de un año a partir de la fecha de su suscripción, el cual puede renovarse automáticamente por periodos iguales de tiempo en caso de que ninguna de las partes manifieste su voluntad de darlo por terminado. Al 31 de diciembre del 2012, el gasto registrado por este servicio en el estado de resultados integral asciende a US\$. 44,240.

22. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 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.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 9 del 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto sobre los estados financieros bajo examen.



Angel Moncayo Saltos

Contador General
RUC 1307757508001