

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

**1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja General	43,797	5,311
Bancos Nacionales	<u>99,836</u>	<u>529,285</u>
<b>Total</b>	<u>143,633</u>	<u>534,596</u>

**2. Cuentas por cobrar**

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	a)	516.796	1.164.979
Otras Cuentas por Cobrar		304.081	299.882
Anticipos a proveedores	b)	624.761	469.012
Credito Tributario Renta		<u>13.468</u>	<u>8.978</u>
<b>Total</b>		<u>1.459.106</u>	<u>1.942.851</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2012, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

- a) Incluye principalmente saldo por cobrar a Distribuidora Saler Nodos C.A. de US\$ 125.463 y a IB Productos del Mar Ltda. por US\$ 24.001, Productos Pesqueros S.A. Produpes por US\$ 18.569, Chalanata Castro Jairo por US\$ 17.422, Inversiones Peckets Ltda. por US\$16.027, Vines Alava Celia por US\$14.148, Central de Alimentos Centralimentos S.A. por US\$ 8.206, Elistarco Palma Macias por US\$7.500, Marcos Zambrano Saa por US\$ 5.639, Estefa Ocaña Ortega por US\$ 5.184, Enrique Macias Vásquez por US\$ 5.280, Luis Echeverria Cordova por US\$ 4.114, Alba Muñoz por US\$3.983, Hernán Parra Berrones por US\$3.806, Freddy Saltos Loor por US\$ 3.687, Danny Solórzano Suastegui por US\$3.739, Ney Zambrano Montes por US\$3.100 por concepto de venta de pescado.

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

- b) Incluye principalmente anticipo a proveedores a Fracsol S.A. por US\$ 278.000, Rosa Bravo Figueroa por US\$ 44.562, Jairo Chanalata por US\$ 147.471, Jorge Luis Velastegui por US\$ 24.472, Garcimar por US\$ 85.000, Casquete Pinargote Luis por US\$ 28.228 por concepto de anticipo en la compra de pescado, US\$ 1.000 de Wilmer Cedeño por anticipo de servicio de flete y US\$ 16.027 Teojama Comercial por compra de camión.

**3. Inventarios**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario Materia Prima	266,168	163,912
Inventario Producto Terminado	27,758	23,195
Inventario Pechos	-	-
Inventario Mondongo	19,942	5,063
Inventario Calamar	15,966	3,830
Inventario Camarón	36,997	23,907
Inventario Dorado	311,139	604,315
Inventario Wahoo	23,813	4,264
Inventario Pescado Pampano	-	5,040
Inventario Pescado Botella	28	219
Inventario Merluza	1,496	1,497
Inventario Tuna	8	13,280
Inventario Hojita	232	244
Inventario Corvina	7,936	100,932
Inventario Corvina Plateada	2,699	2,699
Inventario Pescado Carita	-	112
Inventario Pescado Picudo	19,934	-
Inventario Pescado Corvinilla	58,425	-
Inventario Pescado Exportación	44,500	6,642
Mercadería en tránsito	585,568	-
Inventario Insumos	74,145	-
<b>Total</b>	<u>1,496,754</u>	<u>959,151</u>

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---



---

**4. Propiedad, Planta y equipos**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terreno	426,015	426,015
Obras en proceso	66,766	66,766
Mejoras del Edificio	126,059	32,877
Edificio	675,828	675,828
Vehículo	287,202	285,803
Tanques de Almacenamiento	221,480	221,480
Muebles y Enseres	74,490	29,145
Equipos de Comunicación	13,742	6,806
Equipos de Oficina	19,890	19,037
Equipos de Computación	28,230	19,289
Maquinarias y Equipo	237,963	131,865
Cámaras de Frío	103,936	94,752
Otros Equipos	165,763	64,797
Otros Activos	a) 200,000	-
Túneles de Congelación	261,604	261,604
	<u>2,908,968</u>	<u>2,336,064</u>
Depreciación Acumulada	<u>(544,930)</u>	<u>(335,714)</u>
<b>Total</b>	<u><u>2,364,038</u></u>	<u><u>2,000,350</u></u>

- a) Representa factura de honorarios por asesoría y mantenimiento de maquinarias con Asesorías Australes SpA (Chile) por el monto de US\$200.000, corresponden a un servicio por recibir en el montaje de maquinarias a realizar en el próximo año

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---



---

El movimiento de propiedad, planta y equipos, en el período fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Costo</b>		
Saldo inicial	2,336,064	2,133,675
Compras	572,904	60,303
Ajustes	-	615
Reclasificaciones	-	11,114
Reavalúo	-	130,357
<b>Saldo final</b>	<u>2,908,968</u>	<u>2,336,064</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo inicial	335,714	260,009
Gasto del año	191,089	183,490
Reavalúo	-	(108,400)
Ajustes	18,127	615
<b>Saldo final</b>	<u>544,930</u>	<u>335,714</u>

Los terrenos aquí indicados se encuentran garantizando obligaciones bancarias a largo plazo. (Ver nota 7)

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

**5. Obligaciones Bancarias**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Banco Internacional S.A.</b>		
Corresponde a porción corriente de préstamo de \$32.990 a una tasa de interés de 8.95% y con vencimiento en Diciembre 11 del 2012. (Nota 7)	-	17.230
Corresponde a préstamo de \$150.000 a una tasa de interés de 9.84% y con vencimiento en Enero 24 del 2012.	-	75.912
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 9.84% y con vencimiento en Enero 19 del 2012.	-	100.000
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 9.76% y con vencimiento en Diciembre 30 del 2011.	-	200.000
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 9.76% y con vencimiento en Enero 8 del 2012.	-	200.000
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 9.76% y con vencimiento en Enero 8 del 2012.	-	200.000
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 9.02% y con vencimiento en Septiembre 21 del 2012.	-	500.000
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 9.84% y con vencimiento en Enero 15 del 2013.	103.674	-
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 9.84% y con vencimiento en Enero 24 del 2013.	136.587	-
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 8.99% y con vencimiento en Enero 24 del 2013.	75.834	-
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 9.84% y con vencimiento en Marzo 27 del 2013.	177.126	-
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 9.84% y con vencimiento en Abril 26 del 2013.	500.000	-
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 9.02% y con vencimiento en Mayo 7 del 2013.	300.000	-
<b>Pasan....</b>	<b>1.293.221</b>	<b>1.293.142</b>

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Vienen.....</b>	<b>1.293.221</b>	<b>1.293.142</b>
<b>Corporación Financiera Nacional</b>		
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de 7.25% y con vencimiento en Abril 9 del 2012.	-	398.200
Cuota del préstamo de US\$ 300.000 que vence en Diciembre 30 del 2011	-	37.500
Porción corriente préstamo \$ 300.000 (Nota 7)	-	75.000
Porción corriente préstamo \$ 1.100.000 (Nota 7)	117.857	196.429
<b>Banco Pichincha S.A.</b>		
Corresponde a un préstamo con una tasa de interés de % y con vencimiento en Febrero 27 del 2013.	250.000	
<b>Total</b>	<u>1.661.078</u>	<u>2.000.271</u>

Los préstamos contraídos con el Banco Internacional S.A., están garantizados por la firma solidaria del gerente de la compañía Ing. Ramón Fernández Rodríguez.

**6. Cuentas por pagar**

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	a)	1,526,587	1,332,307
Otras Cuentas por Pagar		14,651	34,264
Intereses por Prestamos		22,902	76,797
Empleados		14,764	5,099
Beneficios sociales	b)	116,751	68,485
15% Participación Trabajadores (Nota 8)		54,710	32,694
Retenciones por pagar		77,359	21,016
		<u>1,827,724</u>	<u>1,570,662</u>

a) Incluye principalmente cuentas por pagar a Frigolab San Mateo Cía. Ltda. US\$ 709.207 por compra de tuna, anticipo de clientes de Alfa Internacional por US\$ 261.728 y US\$400.000 por honorarios por asesoría y asistencia a Asesorías Australes SpA, Compañía radicada en Chile.

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

- b) Corresponde principalmente a la provisión de las vacaciones por US\$44.633, y a la provisión del décimo cuarto sueldo por US\$ 29.306.

**7. Pasivo a Largo Plazo**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Banco Internacional S.A.</b>		
Préstamo de \$ 32.990 a una tasa de interés del 8.95% y con vencimiento en Diciembre 11 del 2012.	-	17.230
(-) Porción corriente (Nota 5)	-	(17.230)
	-	-
<b>Corporación Financiera Nacional</b>		
Préstamo de \$ 300.000 a una tasa de interés del 10.11% y con vencimiento en Junio 27 del 2012.	-	75.000
(-) Porción corriente (Nota 5)	-	(75.000)
	-	-
Saldo de préstamo de \$ 1.100.000 a una tasa de interés del 8.94% y con vencimiento en Diciembre 5 del 2016.	628.571	825.000
(-) Porción corriente (Nota 5)	(117.857)	(196.429)
	510.714	628.571
<b>Total</b>	<u>510.714</u>	<u>628.571</u>

Estos préstamos están garantizados por hipoteca abierta sobre terrenos ubicados en la Lotización Industrial Pascuales y en la Parroquia San Mateo de la ciudad de Manta, Provincia de Manabí que pertenece a la compañía Distribuidora Éxito S.A. a favor de la Corporación Financiera Nacional, y además con garantía prendaria de un sistema de refrigeración del túnel de congelación.

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

**8. Impuesto a la renta**

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

Descripción		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Utilidad contable</b>	<b>US\$</b>	364.738	217.957
15% participación a trabajadores	(Nota 6)	<u>(54.710)</u>	<u>(32.694)</u>
		310.028	185.263
<b>Mas (Menos) partidas conciliatorias</b>			
Más Gastos no deducibles		128.228	21.008
(-) Deducción por incremento neto de empleados		-	-
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		<u>(51.222)</u>	<u>-</u>
<b>Base imponible</b>	<b>US\$</b>	<u>387.034</u>	<u>206.271</u>
23% Impuesto a la Renta (Impuesto causado)		<u>89.018</u>	<u>49.505</u>
Anticipo impuesto renta determinado año 2010 (mayor al impuesto causado)		<u>-</u>	<u>77.095</u>

Según las normas tributarias vigentes, la Compañía en el año 2009 se acogió a reinvertir sus utilidades, beneficiándose con una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, este beneficio esta condicionado a que en el año siguiente, este monto se instrumente en aumento de capital, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este aumento de capital no se instrumentó, cancelando la diferencia no reinvertida el 16 de agosto del 2012 por el monto de US\$5.000 más los respectivos intereses de mora.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

**9. Capital social**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 200.000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**10. Aportes futura capitalización**

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas. Durante el año 2012 como producto de una depuración de saldos de cuentas de accionistas fue registrado US\$ 82.905 a este rubro.

**11. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2012 se realizó la apropiación por US\$ 16.010.

**12. Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**13. Diferencias entre estados financieros e informe de auditoria**

Al 31 de diciembre del 2012 se presentan las siguientes diferencias entre los estados financieros de la compañía y las cifras mostradas en el informe auditado, un detalle a continuación:

	<u>Estados financieros</u>		
	<u>Compañía</u>	<u>Informe de auditoria</u>	<u>Diferencias</u>
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones CFN Porción corriente	86,809	308,929	(222,120)
Obligaciones CFN a Largo Plazo	850,691	628,571	222,120
			<u>-</u>

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**14. Eventos subsecuentes**

**2012**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros Mayo 23 del 2013, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

**2011**

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

---

---