

MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación Financiera Consolidados	4 - 5
Estados de Resultados Integrales Consolidados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	7
Estados de Flujo de Efectivo Consolidados	8 - 9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10 - 21

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA

1. Informe sobre los Estados Financieros Consolidados.

Hemos auditado los Estados Financieros consolidados adjuntos de **MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA**, que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros Consolidados.

La Administración de **MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros Consolidados, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros consolidados para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en donde operan las empresas.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros Consolidados en base a nuestra auditoría y en el informe emitido por los auditores externos. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros Consolidados no contienen errores importantes.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros Consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros consolidados contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías, más los informes emitidos por los otros auditores externos, nos proveen una base razonable para expresar una opinión.

4. Énfasis.

Al 31 de diciembre de 2012 los estados financieros de **CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.**, fueron auditados por otro auditor que expresó su opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 08 de mayo de 2013; los saldos del año 2012 muestran activos totales que representan aproximadamente el 91% de los estados financieros consolidados. Adicionalmente **Martotal S. A.** al 31 de diciembre del 2012, no cumple la obligación legal para que sea sujeta a auditorías externas en el Ecuador.

5. Opinión.

En nuestra opinión y en base a la información compilada, proporcionada por la empresa, y en el informe del otro auditor, los estados financieros consolidados mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA**, los resultados de sus operaciones y los cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha y el flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

6. Restricción a la distribución y a la utilización.

Este informe sobre los estados financieros consolidados adjuntos de **MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA**, al 31 de diciembre del 2012, está destinado únicamente para uso e información de la Administración de las entidades que la conforman.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Marzo 27, 2017
Guayaquil-Ecuador

MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2011	2012	
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	C-311	206.593	10101
Cuentas por cobrar	5	Ver notas	754.580	1010205
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	6	C-314	963.443	
Cuenta por cobrar accionista		C-318	1.253	
Pagos anticipados		C-318	1.226	
Otros activos corrientes		C-317	3.724	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			1,930,819	
PROPIEDADES Y EQUIPOS:				
Construcciones en curso			291.327	
Activos fijos depreciables			1,440,674	
			1,732,201	
Menos - Depreciación Acumulada			(411,498)	
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS			1,320,703	
INVERSION EN ACCIONES				
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inversión en acciones	8	C-412	1,480,000	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		C-449	2,800,703	
TOTAL ACTIVOS		C-449	4,731,522	

C-366 15277,82
 C-367 94879,43
 C-372 71526,02
 C-373 2093,24
 C-374 402,19
 C-375 104819,57

C-384
 353319,70
 C-385
 48138,16


 Ledo Héctor Villegas F.
 PRESIDENTE


 Ing. Eladio Potes C.
 CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2012
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias	9 C 536	25,056
Cuentas por pagar	10 ver nota	1,272,971
Cuentas por pagar compañías relacionadas	6 ver nota	606,003
Pasivos acumulados	11 C 536	52,634
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,956,664
PASIVO NO CORRIENTE:		
Obligaciones bancarias largo plazo	9 C 565	15,377
Jubilación patronal y desahucio	12 C 573 >	8,294 ver nota
Cuentas por pagar accionistas largo plazo	13 C 574	504,208
Cuentas por pagar largo plazo	14 C 560	954,395
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	C 589	1,482,274
TOTAL PASIVOS	C 599	3,438,938
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	20 C 601	1,000
Reserva de valuación	21 C 610	1,389,034
Resultados acumulados	C 611	183,966
Resultado integral total del ejercicio	C 615	(281,416)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	C 698	1,292,584
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	C 699	4,731,522

Ldo. Héctor Villegas F.
PRESIDENTE

Ing. Eladio Potes C.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2012</u>
Ingresos	15	384.157
Costo de ventas	16	(328.845)
Utilidad Bruta		<u>55.312</u>
<u>GASTOS</u>		
Gastos administrativos	17	322.391
Gastos financieros	18	19.911
Otros ingresos y/o egresos, Neto	19	(31.778)
		<u>310.524</u>
Pérdida del ejercicio antes Impuesto a la Renta		(255.212)
Impuesto a la Renta		26.204
Resultado integral total del ejercicio		<u><u>(281.416)</u></u>


 Leda Hilda Villegas F.
 PRESIDENTE


 Ing. Eladio Potos C.
 CONTADOR GENERAL

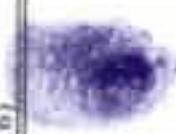
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de resultado integral.

MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	Capital social	Reserva de valuación	Resultados acumulados	Resultado integral total del ejercicio	TOTAL CONSOLIDADO
SALDO AL 01-01-2012	1,000	1,389,034	(120,525)	11,431	1,280,940
Movimiento					
Transferencia de utilidad					
Ajustes por adopción NIIF			11,431	(11,431)	293,060
Resultado integral total del ejercicio			(293,060)	(281,416)	(281,416)
SALDO AL 31-12-2012	1,000	1,389,034	183,966	(281,416)	1,292,584


Héctor Villegas F.
PRESIDENTE



Ing. Eladio Potes C.
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados de situación.

MARTOTAL S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	<u>2012</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	334.906
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(49.897)
Otros egresos, Neto	<u>31.778</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>316.787</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Compras de activos fijos, neto	(19.835)
Inversiones a corto plazo	<u>200.000</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>180.165</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Sobregiro bancario	
Obligaciones bancarias corto plazo	(14.354)
Obligaciones bancarias largo plazo	(4.185)
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	(658.365)
Ajustes por consolidación	<u>293.060</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(383.844)</u>
Incremento (Disminución) del efectivo	113.108
Más efectivo al inicio del periodo	<u>93.485</u>
Efectivo al final del periodo	<u>206.593</u>

Ldo. Héctor Villegas F.
PRESIDENTE

Ing. Eladio Potes C.
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	<u>2012</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Resultado integral total del ejercicio	(281.416)
Más:	
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:	
Depreciación	<u>14.108 /</u>
	<u>14.108</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Cuentas por cobrar	(67.296)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(47.998)
Cuentas por cobrar accionistas	(1.253)
Pagos anticipados	3.430
Otros activos no corrientes	(3.724)
Cuentas por pagar	90.752
Cuentas por pagar compañías relacionadas	606.003
Pasivos acumulados	(701)
Jubilación y desahucio	4.882
	<u>584.095</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>316.787</u></u>


Ledo, Héctor Villegas F.
GERENTE GENERAL


Ing. Eladio Potes C.
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION DE LA COMPAÑÍA

CORPORACION ECUATORIANA DE PESCA, ECUAOCEANICA S. A.- La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 24 de mayo de 1988 e inscrita en el registro mercantil el 17 de junio de 1988. Tiene como objeto principal la actividad pesquera, en las fases de cultivo, extracción, comercialización y embalaje de productos bioacuáticos de origen marítimo, fluvial, lacustre o bien de granjas o estanques piscícolas.

Las instalaciones están ubicadas en Av. Juan Tanga Marengo y Av. Rodrigo Chávez Edif. Ordoviv, Provincia del Guayas.

Operaciones.- La compañía para el desarrollo de sus operaciones es propietario del Buque Pesquero María Isabel con matrícula No. P-00-00531.

Al 31 de diciembre del 2012, **MARTOTAL S. A.** mantiene participaciones en el capital de la siguiente compañía subsidiaria:

Otra entidad integrante (OEI):	% de participación		Actividad Principal
	Controladora	No Controladora	
Corporación Ecuatoriana de Pesca, Ecuaoceánica S. A.	99,9999%	0,00001%	Actividad pesquera

2. BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimientos.- Los estados financieros consolidados adjuntos de **MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA**, sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - 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). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de **MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA**.

Base de presentación.- Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias.

Base de consolidación.- La subsidiaria se consolida totalmente a partir de la fecha de la adquisición, que es la fecha en la que **MARTOTAL S. A.** obtiene el control, y continúan siendo consolidadas hasta la fecha en la que tal control cesa. Los estados financieros de la subsidiaria se preparan para el mismo período de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes.

Todos los saldos, transacciones, ganancias y pérdidas realizadas que surjan de las transacciones entre **MARTOTAL S. A.** y sus Subsidiarias y los dividendos se eliminan totalmente.

Las principales diferencias entre la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF No. 10 y las Normas de Contabilidad de Estados Financieros Consolidados, establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, es que esta Institución de Control, no exige lo siguiente:

□ **Participaciones no controladoras** - Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de tales).

□ **Pérdida de control** - Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, ésta:

(a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado de situación financiera consolidado,

(b) Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable y posteriormente contabilizará dicha inversión conservada y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Ese valor razonable se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF No. 9 (Instrumentos Financieros) o, cuando proceda, como el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, y,

(c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora.

Pronunciamientos contables.- Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2014. Así mismo la administración de **MARTOTAL S. A.** se encuentra evaluando las siguientes normas y enmiendas para determinar sus posibles impactos en los estados financieros.

NIIF 9: Instrumentos Financieros (2014).- La NIIF 9 reemplaza las guías de la NIC 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o en una fecha posterior y su adopción anticipada está permitida.

NIIF 14: Cuentas de Diferimientos para Actividades Reguladas.- El objetivo de esta norma es mejorar la comparabilidad de la información financiera de las entidades que se dedican a actividades de tarifa regulada. Esta norma será efectiva para los periodos que comiencen el 1 de enero del 2016.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.- La NIIF No. 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y por qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC No. 18: Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC No. 11: Contratos de Construcción y CINIIF No. 13: Programas de Fidelización de Clientes. La NIIF No. 15 es efectiva para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2017 o en una fecha posterior y su adopción anticipada está permitida.

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (modificaciones a la NIC 16: Propiedades, Planta y Equipo y NIC 38: Activos Intangibles).- Estas modificaciones ofrecen una orientación adicional sobre cómo se deben calcular la depreciación o amortización de la propiedades, planta y equipo y activos intangibles, indicando que los métodos de depreciación o amortización basados en ingresos no se permiten (salvo excepciones muy específicas), por no reflejar el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o en una fecha posterior y su aplicación anticipada está permitida.

Revelaciones (modificaciones a la NIC 1: Presentación de Estados Financieros): Estas modificaciones tienen como objetivo alentar a los preparadores de los estados financieros a centrarse en un enfoque global y evitar un enfoque de lista de verificación aplicando más el juicio al hacer las revelaciones. Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o en una fecha posterior y su aplicación anticipada está permitida.

3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por **MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA**, al 31 de diciembre del 2012 para la preparación de los estados financieros consolidados adjunto, se mencionan a continuación:

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

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía. Incluyen las inversiones a corto plazo.

3.3. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida 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, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes, préstamos a empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por cobrar relacionadas.- Corresponde a cuentas por cobrar con entidades relacionadas por préstamos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por cobrar accionistas.- Corresponde a cuentas por cobrar con los accionistas por préstamos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar.- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras e insumos usados para el proceso productivo y de la recepción de servicios para la producción de sus productos. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.- Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por préstamos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Obligaciones financieras.- Están representadas a su valor razonable, posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función del tiempo de vigencia de las obligaciones.

3.4. Pagos anticipados.- Constituye anticipos entregados a proveedores de bien y servicio que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura.

3.5. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción.

3.6. Impuesto a la renta corriente.- El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de cada una de las compañías. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

3.7. Propiedades y equipo.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Embarcaciones	20	5
Vehículos	20	5
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	33,33	3

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

3.8. Inversión en acciones.- Las inversiones en acciones están registradas a costo de adquisición.

3.9. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

3.10. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías deben apropiarse 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.

□ **Reserva de Capital.-** Representa los saldos que las compañías registraron como resultado de la conversión de las partidas contables en sucre (anterior moneda de curso legal en el Ecuador) a dólares americanos realizado por la normativa legal al 31 de marzo del 2000. La Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al importe de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes resultado de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF cuyo efecto neto acreedor que se registraron en el Patrimonio, según con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías del 28 de octubre del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, capitalizado en el valor que excedan las pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

3.11. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia total de los riesgos y beneficios de los productos. Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

3.12. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

3.13.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2012</u>
Bancos	206.593
	<u>206.593</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>
Anticipo a proveedores (1)	437.983
Impuestos por cobrar (2)	301.170
Empleados	5.089 <i>e. 372</i>
Otras	10.338 <i>e. 315</i>
	<u><u>754.580</u></u>

(1) Los anticipos a proveedores corresponden a pagos por mantenimiento, repuestos y reparación de la embarcación María Isabel.

(2) Corresponde US\$ 247.648 por Crédito tributario IVA; US\$ 2.598 Retenciones en la fuente; y, US\$ 50.924 Anticipo de impuesto a la renta.

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

<u>Por cobrar</u>	<u>2012</u>
Mexoceanica S. A.	963.443
	<u><u>963.443</u></u>
<u>Por pagar</u>	
Alcelsa S. A.	572.416 <i>e. 519</i>
Mexoceanica S. A.	33.587 <i>e. 520</i>
	<u><u>606.003</u></u>

Durante el año 2012, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>Ingresos</u>		
	<u>por venta</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Total</u>
	<u>de servicios</u>	<u>por cobrar</u>	
Mexoceanica S. A.	307.381	-	307.381
Alcelsa S. A.	108.092	20.000	128.092
	<u>415.373</u>	<u>20.000</u>	<u>435.373</u>

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos de mercado y las condiciones acordados entre ellas.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Ajustes	Ventas	Saldo al 31/12/2012
Construcciones en Curso	257.583	33.944	-	-	291.527
Embarcaciones	1.321.596	-	-	-	1.321.596
Vehículos	138.545	-	-	(33.727)	104.818
Equipos de oficina	9.971	-	(1.878)	-	8.093
Equipos de computación	2.940	3.227	-	-	6.167
	1.730.635	37.171	(1.878)	(33.727)	1.732.201
Depreciación Acumulada	(415.659)	(14.108)	(7.242)	25.511	(411.498)
	1.314.976	23.063	(9.120)	(8.216)	1.320.703

8. INVERSIÓN EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de inversión en acciones consistían en:

	ACCIONES	%	2012
Alcelsa S. A.	1.118.790	70%	1.480.000
	1.118.790		1.480.000

Alcelsa S. A.- Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos, donde la se mantiene una participación del 70%.

La inversión está registrada a su costo de adquisición.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de obligaciones bancarias consistían en:

	2012	
	Corto plazo	Largo plazo
Banco Pichincha (1)	20.870	-
Banco del Austro (2)	4.186	15.377
	25.056	15.377

(1) Corresponde a préstamo bancario otorgado el 31 de agosto de 2012, con vencimiento al 24 de febrero de 2014 y que devenga intereses a un tasa del 11.20% anual.

(2) Corresponde a préstamo bancario otorgado el 17 de septiembre de 2011, con vencimiento al 17 de septiembre de 2016 y que devenga intereses a un tasa del 15.20% anual.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

		<u>2012</u>
Proveedores (1)	C-513	1.183.046
Impuestos por pagar	C-549	40.178
Otros		40.557
Anticipo de clientes	C-515	9.190
		<u>1.272.971</u>

(1) Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 60 a 90 días.

Adicional
31109,51
Fidelity
Otros
Quinto
al Banco
+ 282,17
+ 2265,32

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

		<u>2012</u>
Sueldos por pagar		25.992 C-536
Beneficios sociales		24.934 C-536
less por pagar		1.386 C-536
Participación trabajadores		322 C-533
		<u>52.634</u>

12. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos por jubilación y desahucio consistían en:

		<u>2012</u>
Jubilación patronal	C-513	6.443
Desahucio	C-574	1.851
		<u>8.294</u>

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de cuentas por pagar accionistas consistían en:

	<u>2012</u>
Accionistas	504.208
	<u>504.208</u>

Corresponde a préstamos, no devenga intereses ni tiene fecha de vencimiento.

14. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos por cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>
Palmer Resources Inc	954.395
	<u>954.395</u>

15. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos consistían en:

	<u>2012</u>
Servicios	384.157
	<u>384.157</u>

16. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos por costo de ventas consistían en:

	<u>2012</u>
Sueldos	181.926
Beneficios sociales	66.543
Mantenimiento y reparaciones	69.483
Servicio de Muelle	7.331
Suministros y herramientas	836
Permisos y licencias	704
Otros costos	2.022
	<u>328.845</u>

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2012, los gastos de administración consistían en:

	<u>2012</u>
Honorarios profesionales	138.630
Sueldos y Salarios	49.739
Gasto de viajes	27.050
Depreciación	23.624
Mantenimiento y reparaciones	19.818
Beneficios Sociales	16.909
Impuestos y contribuciones	13.016
Servicios públicos	8.864
Seguros y reaseguros	6.593
Arrendamiento	5.531
Jubilación patronal	3.542
Suministros y herramientas	1.492
Otros gastos	5.329
	<u>322.391</u>

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, los gastos financieros consistían en:

	<u>2012</u>
Gastos bancarios	14.624
intereses pagados	5.287
	<u>19.911</u>

19. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

	<u>2012</u>
Otros ingresos	
Venta de activos fijos	15.284
Ingresos no operacionales	16.032
Otros ingresos	747
Total otros ingresos	<u>32.063</u>
Otros egresos	
Pérdida en venta de activo fijo	(285)
Total otros egresos	<u>(285)</u>
Otros ingresos y/o egresos, Neto	<u>31.778</u>

20. CAPITAL SOCIAL

Capital social. Al 31 de diciembre del 2012, el capital social está conformado por 1.001 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$1 y 0,04 cada una respectivamente.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor Acción</u>	<u>Participación</u>
- Villegas Ramirez Maria Isabel	510	Ecuador	1,00	50,95%
- Villegas Flores Héctor Gabriel	490	Estados Unidos	1,00	48,95%
- Poma Echea Marcia Auxiliadora	1	Ecuador	0,04	0,10%
TOTAL	<u>1.001</u>			<u>100,00%</u>

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc., a través del anexo de accionistas, participes, socio, miembros de directorio y administradores. Con base a muestras auditorias efectuadas, como también por medio de los informes emitidos de los otros auditores externos, las entidades integrantes, han procedido a cumplir con este requerimiento correspondiente a los ejercicios económicos 2012.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

21. RESERVA DE VALUACIÓN

Durante el año 2008, la subsidiaria Ecuaoceánica S. A. procedió a realizar la valoración de su embarcación María Isabel, los mismos que en base a los avalúos técnicos realizados originaron ajustes determinando un incremento del valor de las propiedades y equipos y de cuentas patrimoniales por 1.389.034

22. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuestos a la renta correspondientes a **MARTOTAL S. A. Y SUBSIDIARIA**, del año 2012, no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

23. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros del grupo, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones del Grupo. El Grupo cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones. El Grupo se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado. En el caso del Grupo, los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2012, el Grupo mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos del Grupo son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, el Grupo no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) 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. El Grupo realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. El grupo realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- El Grupo monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo del Grupo son las cobranzas realizadas a sus clientes.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre 1 de enero de 2013 y a la fecha de emisión del presente informe (27 de marzo del 2017), no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

Se puede mencionar que en el mes de diciembre del 2016 entró en operación el Buque Pesquero María Isabel de la Subsidiaria Corporación Ecuatoriana De Pesca, Ecuaoceánica S. A. el cual se encontraba en reparación debido al incendio y hundimiento que sufrió el 17 de agosto del 2009.