ATUN ESTRIBELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION GENERAL

ATUN ESTRIBELA S.A..- La Compañía fue constituida el 18 de noviembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de diciembre del 2011 en la ciudad de Manta, provincia de Manabí de la República del Ecuador. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1391790104001.

Operación.- Su principal actividad es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos. En el 2012, las ventas locales representaron el 100% de sus ingresos totales, siendo su único cliente Eurofish S.A. empresa de origen ecuatoriano.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000 y sus registros contables son preparados de acuerdo con disposiciones emitidas por la por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

Declaración explicita y sin reservas.- La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha febrero 15 del 2013 y se estima que a finales de mayo del 2013, los mismos sean debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, obligaciones y cuentas por pagar originadas por el giro del negocio, son registradas a sus valores nominales y las mismas no generan, ni devengan intereses y vencen aproximadamente en 60 días. 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 especifica expira o es cancelada.

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

- **Riesgo de mercado**.- La Compañía considera que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por cambios en costos de obligaciones los cuales son cubiertos con el margen de ventas. No hay riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos.

- **Riesgos de liquidez**.- La medición de sus activos corrientes con relación a sus pasivos corrientes en el año 2012, revelan que la Compañía dispone de excedentes de capital de trabajo por US$. 3,258,503. El resultado antes mencionado le permite atender sus necesidades de corto plazo y solventar su capital de trabajo con los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación.

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

- **Generales de negocio**.- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: seguros de buques, vehículo, accidentes personales y por cumplimiento de contrato.

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (*clientes*) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes. De acuerdo con normas contables la Compañía ha efectuado una provisión (*deferioro*) en base a una evidencia objetiva de que no podrán cobrarse los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las mencionadas cuentas por cobrar de clientes. El monto de la provisión por deterioro se estima de acuerdo a una evaluación de los saldos vencidos del deudor y la posibilidad de recuperación, registrándose directamente contra resultados.

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

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. 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:

Activos	**Tasas**
Embarcaciones	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- 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.

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.

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

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 23% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Durante el año 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23%, nota 14. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

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

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

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

	(Dólares)
Bancos	164,112
Caja	4,273
Total	168,385

Al 31 de diciembre del 2012, representa principalmente depósitos a la vista mantenidos en el Banco Internacional.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	(Dólares)
Partes relacionadas, nota 15	23,777
Clientes	522,448
Anticipos a proveedores	3,147,002
Otras	11,240
Total	3,704,467

Anticipo a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente a importes entregados a Whitewood Comercial INC. por US$. 3,129,918 para la adecuación de un nuevo barco, estas cuentas por cobrar no generan intereses y se liquidan con la entrega y facturación de los trabajos en el casco del barco.

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a importes por cobrar a Eurofish S.A. por la comercialización de los productos del mar obtenidas en las faenas de pesca.

5. EXISTENCIA

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

	(Dólares)
Costos de pesca, por liquidar	112,550
Total	112,550

Costos de pesca por liquidar.- Al 31 de diciembre del 2012, incluyen costos de pesca "Buque Alejandra", conformados por los gastos incurridos en las faenas de pesca, los cuales son liquidados y transferidos a costo de venta una vez que el producto haya sido comercializado.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	(Dólares)
Impuesto al valor agregado	451,370
Total	451,370

Impuesto al valor agregado.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente US$. 428,106, correspondiente a crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado por reclamos a efectuar al Servicio de Rentas Internas (SRI) por devolución del impuesto al valor agregado pagado en la adquisiciones de materiales y suministros utilizados en comercialización de productos que la Compañía transfiere a exportadores directos. De acuerdo a la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno, se establece que darán derecho a crédito tributario total las transferencias directas a exportadores gravadas con tarifa cero por ciento.

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

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

	(Dólares)
Embarcaciones	4,012,758
Activos en tránsito	1,343,201
Maquinarias y equipos	332,250
Vehiculos	39,990
Muebles y enseres	17,217
Equipo de computación	4,550
Subtotal	5,749,966
Depreciación acumulada	(257,050)
Total	5,492,916

Durante el año 2012, el movimiento de activos fijos, neto fue el siguiente:

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

	(Dólares)
Saldo al inicio	3,800,000
Compras	1,973,906
Depreciación	(257,050)
Ajustes y/o reclasificación	(23,940)
Saldo al final	5,492,916

Compras.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente la adquisición del casco de una embarcación a Ocean Pioneer Co. Ltd. por US$. 1,100,000, el mismo que se encuentra como un activo en tránsito hasta su adecuación.

8. VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES NO FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a la porción corriente del préstamo otorgada por Eurofish S.A. para capital de trabajo por US$. 1,000,000, a una tasa de interés del 4.5% y cuyo vencimiento es en junio 30 del 2017, nota 11.

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	(Dólares)
Proveedores	
Locales	509,466
Exterior	133,849
Partes relacionadas, nota 15	240,914
Otras	2,379
Total	886,608

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente valores por pagar a las compañías Korea Manta Importaciones Cia. Ltda. y Marzam Cia. Ltda. por US$. 257,991 y US$. 78,121 respectivamente, por concepto de compra de combustible para la embarcación.

Proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente US$. 100,000 por pagar a la compañía Ocean Pioneer Co. Ltd..

Relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012, incluyo principalmente a Isla de Ons S.A.C. por US$. 233,193 por concepto de préstamo, el mismo que no genera intereses ni tiene plazo de pago.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	(Dólares)
Impuestos:	
Impuesto a la renta, nota 14	57,715
Pasan:	57,715

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	(Dólares)
Vienen:	57,715
Retenciones renta por pagar	8,127
Retenciones del impuesto al valor agregado	707
Beneficios sociales:	
Participación trabajadores, nota 14	64,778
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	9,026
Vacaciones	6,307
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	5,302
Fondo de reserva	403
IESS	20,595
Empleados	17,610
Anticipos de clientes	10,060
Total	200,630

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

	(Dólares)
Saldo inicial:	0
Provisión	115,722
Pagos	(29,906)
Saldo final	85,816

11. OBLIGACIONES NO FINANCIERAS A LARGO PLAZO

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

	(Dólares)
EUROFISH S.A.	
Constituye capital de trabajo por US$. 1,000,000, con una tasa de interés anual del 4,5%, con vencimiento en junio 30 del 2017.	1,000,000
Menos:	
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo, nota 8	177,528
Total	822,472

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 3.800.100 acciones ordinarias y nominativas de US$. 1.00 cada una de las cuales el 84% y 16% corresponden al Sr. Fernando Pazos y Sr. Mateo Pazos R., ambos de nacionalidad peruana.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012 (hasta el 2011 a través de Resolución NAC-DGERCGC11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011), se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía procedió a cumplir con este requerimiento de información el 9 de febrero del 2013 correspondiente al ejercicio económico del 2012.

Aportes para futuro aumento de capital.- La Compañía presenta US$. 3,850,000 como aporte para futuro aumento de capital durante el año 2012. A la fecha de emisión del presente informe (mayo 17 del 2013), la Compañía no ha hecho efectiva la aportación así como tampoco ha iniciado el trámite para el respectivo aumento de capital.

13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante el año 2012, un detalle es el siguiente:

Embarcaciones	Ventas	Costo de ventas
	(Dólares)	
Alejandra	3,522,726	2,551,384
Total	3,522,726	2,551,384

14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, se determina como sigue:

	(Dólares)
Utilidad del ejercicio	431,853
Más:	
Gastos no deducibles	34,919
Menos:	
Participación a trabajadores	64,778
Base de cálculo para el impuesto a la renta	401,994
Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta	
Anticipo de impuesto a la renta calculado para el año 2012	0
23% de Impuesto a la renta	92,459
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 23% de impuesto a la renta)	92,459

14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose que las sociedades recién constituidas, estarán sujetas al pago del anticipo del impuesto a la renta después del quinto año completo de operación efectiva motivo por el cual **ATUN ESTRIBELA S.A.** no pago el anticipo determinado para el año 2012 debido a que fue constituida el 18 de noviembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de diciembre del 2011.

El movimiento del impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre 2012, fue el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto a la renta causado	(92,459)
Retenciones en la fuente realizadas en el periodo	34,744
Saldo final, nota 10	(57,715)

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

Al 31 de diciembre del 2012, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 y 2012, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

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

	(Dólares)
Estado de Situación Financiera:	
Activos:	
Cuentas por cobrar	
Isla de Ons S.A.C.	22,777
Accionista	1,000
Total, nota 4	23,777
Pasivos:	
Cuentas por pagar	
Isla de Ons S.A.C.	233,192
Logística del Mar S.A.C.	7,722
Total, nota 9	240,914
Estado de Resultados Integral	
Costos y Gastos:	
Isla de Ons S.A.C	36,490
Logistica del Mar S.A.C	4,828
Total	41,318

16. COMPROMISOS

Contrato de préstamo de consumo - La Compañía mantiene suscrito un contrato por el préstamo para capital de trabajo otorgado por EUROFISH S.A., cuyo monto asciende a US$. 1,000,000, con un plazo de cinco años, a una tasa del 4.50%, contados desde la fecha del primer desembolso. Este préstamo se encuentra destinado para la adquisición de un casco de acero naval denominado PS1 (ex C-817)

17. 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 (Información suplementaria - Anexo 1)

18. EVENTO SUBSECUENTE Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 17 del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros bajo examen.

Campana Campos Ronald Enrique
Gerente General

Vera Palacios Susana
Contadora