

19.679

PROMARISCO S.A.



Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2009 y 2008
Con Informe de los Auditores Independientes

**Informe de los Auditores Independientes
A los Accionistas de Promarisco S. A.
Guayaquil, Ecuador**

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan de Promarisco S. A., al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con [REDACTED] [REDACTED] respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2008. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de Promarisco S. A., para diseñar los 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 Promarisco S. A. 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. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Promarisco S. A., al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis

6. Como se menciona en la Nota V a los estados financieros adjuntos, a partir del año 2005 se encuentran en vigencia normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Al respecto a la fecha de emisión de este informe, la administración de la Compañía nos ha manifestado que se encuentra analizando las referidas normas con el fin de establecer el efecto impositivo para el año 2009. En razón de esta circunstancia no nos fue posible determinar el efecto final que pudiera tener la citada resolución sobre el monto de los tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2009.
7. Tal como se menciona en la Nota Y, según Resolución No.08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
8. Mediante Resoluciones No. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, se emite por separado.

BDO Ecuador

Marzo 5, 2010
RNAE No.193



Román Pineda
Román Pineda - Socio

PROMARISCO S. A.**Balances Generales****(Expresados en dólares)**

Diciembre 31,		2009	2008
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos		435,510	56,131
Cuentas por cobrar	(Nota A)	12,936,656	9,743,847
Inventarios	(Nota B)	26,503,829	17,975,323
Cuentas por cobrar a subsidiarias	(Nota C)	9,758,756	10,420,671
Gastos pagados por anticipado		195,862	187,753
Total activos corrientes		49,830,613	38,383,725
Propiedad, planta y equipos	(Nota D)	61,236,629	55,362,396
Inversiones permanentes	(Nota E)	2,103,087	5,577,417
Activos intangibles	(Nota F)	1,515,343	
Otros activos	(Nota G)	6,819,775	1,367,450
		121,505,447	100,690,988
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias - porción corriente	(Nota H)	8,585,870	2,977,125
Cuentas por pagar	(Nota I)	17,138,411	6,601,820
Obligaciones con los trabajadores	(Nota J)	607,280	1,028,122
Accionista mayoritario - porción corriente	(Nota K)	13,201,557	9,758,500
Total pasivos corrientes		39,533,118	20,365,567
Obligaciones bancarias - largo plazo	(Nota H)	3,022,795	666,667
Accionista mayoritario - largo plazo	(Nota K)	53,990,943	54,171,500
Jubilación patronal y desahucio	(Nota M)	1,401,731	532,945
Total pasivos		97,948,587	75,736,679
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	(Nota N)	25,000,000	25,000,000
Reservas		475,074	475,074
Resultados acumulados	(Nota S)	(1,918,214)	(520,765)
Total patrimonio de los accionistas		23,556,860	24,954,309
		121,505,447	100,690,988

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROMARISCO S. A.**Estados de Resultados****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,		2009	2008
Ventas netas	(Nota T)	105,329,415	115,576,688
Costo de ventas		(91,272,561)	(109,020,261)
Utilidad bruta en ventas		14,056,854	6,556,427
Gastos de operación:			
Gastos de administración		9,725,438	6,649,153
Gastos de ventas		2,042,642	1,118,228
		11,768,080	7,767,381
Utilidad (pérdida) operacional		2,288,774	(1,210,954)
Otros (egresos) ingresos:			
Ingresos en valuación de inversiones permanentes		-	2,386,064
Intereses pagados		(4,465,578)	(1,450,972)
Gastos financieros		(203,931)	(274,780)
Intereses ganados		563	64,106
Otros ingresos, neto		982,723	1,180,431
		(3,686,223)	1,904,849
(Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(1,397,449)	693,895
Participación a trabajadores	(Nota J)	-	(104,084)
Impuesto a la renta	(Nota L)	-	(252,287)
(Pérdida) utilidad neta		(1,397,449)	337,524

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROMARISCO S. A.**Estados de Evolución del Patrimonio****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Capital social: (Nota N)		
Saldo inicial	25,000,000	432,000
Aportes de capital en efectivo - abril 2008	-	10,268,000
Transferencia de reserva de capital - abril 2008	-	3,300,000
Transferencia de reserva de valuación - abril 2008	-	1,000,000
Aportes de capital en efectivo - noviembre 2008	-	10,000,000
Saldo final	25,000,000	25,000,000
Reservas:		
Reserva de capital: (Nota O)		
Saldo inicial	414,063	6,180,963
Transferencia a resultados acumulados	-	(2,466,900)
Transferencia a capital social	-	(3,300,000)
Saldo final	414,063	414,063
Reserva legal: (Nota P)		
Saldo inicial y final	9,758	9,758
Reserva facultativa: (Nota Q)		
Saldo inicial y final	3,603	3,603
Reserva por valuación: (Nota R)		
Saldo inicial	47,650	1,047,650
Transferencia a capital social	-	(1,000,000)
Saldo final	47,650	47,650
Total reservas	475,074	475,074
Resultados acumulados: (Nota S)		
Saldo inicial	(520,765)	(3,325,189)
Ajuste de impuesto a la renta	-	-
Absorción de pérdidas acumuladas	-	2,466,900
(Pérdida) utilidad neta	(1,397,449)	337,524
Saldo final	(1,918,214)	(520,765)
Total patrimonio de los accionistas	23,556,860	24,954,309

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROMARISCO S.A.**Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	103,822,413	107,668,120
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(101,189,359)	(125,508,714)
Intereses pagados, neto	(1,331,019)	(1,324,396)
Impuesto a la renta	-	(96,395)
Otros ingresos, neto	884,795	1,152,143
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	2,186,830	(18,109,242)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipos	(12,106,008)	(54,202,560)
Aportacion en efectivo - inversiones permanentes	-	(3,191,349)
Aumento en otros activos	(159,773)	(118,895)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(12,265,781)	(57,512,804)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de obligaciones bancarias, neto	7,964,873	1,462,702
Efectivo pagado a compañía del exterior	-	(7,356,796)
Efectivo recibido por préstamos con el accionista mayoritario, neto	3,262,500	63,930,000
Efectivo pagado a subsidiarias	(144,367)	(2,725,898)
Pago de jubilación patronal y desahucio	(624,676)	(55,207)
Aportes en efectivo para aumentos de capital	-	20,268,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	10,458,330	75,522,801
Aumento (disminución) neto de efectivo	379,379	(99,245)
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	56,131	155,376
Efectivo en caja y bancos al final del período	435,510	56,131

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Conciliaciones de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
(Pérdida) utilidad neta	(1,397,449)	337,524
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	4,796,260	2,995,917
Reintegro de provisión de obsolescencia de inventarios	-	(34,755)
Ventas y/o bajas en propiedad, planta y equipos	106,003	6,471
Valuación de inversiones permanentes	-	(2,386,064)
Ajuste en otros activos	-	(4)
Provisión participación a trabajadores e impuesto a la renta	-	356,371
Provisión para jubilación patronal y desahucio	919,345	245,638
Provisión de beneficios sociales	1,938,253	1,506,886
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(1,507,002)	(7,908,568)
Aumento en inventarios	(8,528,506)	(13,910,311)
Aumento de gastos pagados por anticipado	(247)	(104,555)
Aumento en cuentas por pagar	8,076,091	1,387,394
Disminución en obligaciones con trabajadores	(2,215,918)	(601,186)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	2,186,830	(18,109,242)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO

Durante el año 2009, se registró la fusión por absorción entre Promarisco S.A. (absorbente) y Balrosario S.A. (absorbida), cuyos efectos en los estados financieros se detallan a continuación:

<u>Nombre de cuenta</u>	<u>Valor</u>
Caja y bancos	1,300
Cuentas por cobrar	1,940,257
Gastos pagados por anticipado	7,862
Propiedad, planta y equipo	2,977,747
Inversión permanente	(3,191,349)
Cuentas por pagar	(2,820,220)
Beneficios sociales	(128,915)
Jubilación patronal y desahucio	(302,025)

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

PROMARISCO S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio	<p>Promarisco S.A. fue constituida en agosto de 1981 e inscrita en el Registro Mercantil en octubre de 1981 en Duran - Ecuador.</p> <p>Hasta abril del 2008, su actividad principal es la comercialización, empaque y exportación de camarones y langostinos.</p> <p>En enero del 2008, la Compañía es adquirida por Novapesca Trading S. L. (una compañía holding del Grupo Pescanova domiciliada en España), con la decisión de invertir en el Ecuador, en la compra de activos productivos de otras compañías; paquetes accionarios de otras compañías; incremento de aumentos de capital, con el objetivo de iniciar nuevas líneas de negocio y operación, en las actividades de: creación y cría de larvas, crecimiento de la post-larva en piscinas camaroneras y producción de balanceado, para lo cual se adquirió laboratorios de larvas, camaroneras y una fábrica de balanceados.</p>
Bases de presentación	<p>La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).</p> <p>Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de propiedad, planta y equipos, provisión de intereses y jubilación patronal y desahucio. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.</p>
Cuentas por cobrar	<p>Los principales clientes de la Compañía son sus compañías relacionadas del exterior distribuidas en su mayoría en Europa y Estados Unidos de Norteamérica, y en menor cantidad los clientes ubicados en territorio ecuatoriano. Las cuentas por cobrar están presentadas a su costo y la Administración de la Compañía considera que el 100% de éstas son cobrables.</p>
Inventarios	<p>Los productos en proceso, los materiales y suministros se encuentran valorados al costo promedio ponderado, el cual no excede al valor de mercado. El valor de mercado es el precio de venta, menos los gastos necesarios para vender, en el caso de los productos terminados y el valor de reposición en el caso de materiales y suministros. El método para calcular el costo es por el promedio. Los productos obsoletos, deteriorados o de lento movimiento son cubiertos con una provisión para obsolescencia.</p>

PROMARISCO S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los inventarios en tránsito se registran al costo específico.

Los inventarios de productos terminados (el camarón) son registrados considerando los costos de producción más los costos de empackado.

Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se encuentra registrada a su costo reexpresado (para los bienes adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000) y al costo de adquisición (para las adiciones efectuadas a partir de esa fecha).

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Infraestructura	10% - 3.3%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33.3%

Activos intangibles

Corresponde al valor pagado en exceso sobre el monto de la participación de Promarisco S. A. (Inversionista) en los activos netos que fueron adquiridos de la compañía Balrosario S. A. la Compañía tiene previsto obtener beneficios económicos futuros atribuidos a dichos activos y lo amortizará en línea recta en un período de 5 años, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Otros activos

Corresponden principalmente a propiedad, planta y equipos que la Compañía tiene en proceso de venta y que no usa en ningún proceso productivo o unidad generadora de efectivo. Están valorados a su costo de recuperación con base en avalúos obtenidos en menos de dos años de antigüedad.

Al 31 de diciembre del 2008, incluye los terrenos considerados por la Administración de la Compañía como improductivos; además, cupones redimibles de CORPEI, registrados a su valor justo que es igual valor de mercado.

Inversiones permanentes

Corresponden a las acciones adquiridas en el proceso de compra de Promarisco S.A. por el Grupo Novapesca, los cuales se encuentran en proceso de liquidación y están registradas al valor patrimonial proporcional.

Políticas de Contabilidad Significativas

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecen que cuando existen inversiones en acciones en compañías subsidiarias con una participación mayor al 50%, se requiere que la Compañía prepare estados financieros consolidados con las compañías subsidiarias, para presentar razonablemente su situación financiera, los resultados de las operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los estados financieros adjuntos de Promarisco S.A. no consolidan ninguna de sus subsidiarias; debido a que tales compañías se encuentran en proceso de liquidación y que no realizan transacciones comerciales significativas.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se registran de acuerdo a un estudio actuarial practicado por un perito independiente.

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

Ingresos y gastos

Las exportaciones son registradas como ventas cuando el proceso de exportación ha sido concluido y se realice la transferencia de dominio del producto. Las ventas locales son registradas cuando las facturas son emitidas y los productos entregados. Los gastos se registran por el método de causación o cuando se conocen de su existencia.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías relacionadas (Nota U) (1)	7,898,660	4,899,370
Clientes:		
Locales	2,337,535	929,750
Exterior	98,783	-
	10,334,978	5,829,120
Otras cuentas por cobrar:		
Impuesto al valor agregado (2)	1,212,922	3,031,102
Anticipos al impuesto a la renta (3)	194,112	439,422
Anticipos a proveedores	279,186	133,117
Empleados	13,717	48,837
Retención en la fuente	544,878	61,192
Reclamos de seguro por cobrar	20,500	30,216
Otras	336,363	170,841
	2,601,678	3,914,727
	12,936,656	9,743,847

(1) Corresponde a facturas pendientes de cobro por la venta de camarón a las compañías relacionadas, que en su mayoría están ubicadas en Europa y Estados Unidos de Norteamérica, las mismas que no generan intereses y tienen vencimiento corriente.

(2) Representan créditos tributarios por el pago del IVA, sobre facturas de los proveedores de bienes y servicios recibidos por la Compañía. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se incluyen 575,040 y 618,564, respectivamente de impuestos pagados en años anteriores, los cuales están en proceso de reclamo ante el Servicio de Rentas Internas de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

(3) Corresponde al saldo del anticipo de impuesto a la renta pagado al Servicio de Rentas Internas por el ejercicio impositivo 2008.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Administración de la Compañía no cree necesaria constituir una provisión de cuentas incobrables porque considera que sus cuentas por cobrar son recuperables.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

B. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2009	2008
Productos terminados	(1)	3,246,428	3,249,134
Productos en proceso	(2)	20,339,064	9,521,225
Materiales y suministros	(3)	2,782,392	4,329,032
Inventario en tránsito		182,188	922,175
		26,550,072	18,021,566
Menos provisión acumulada para obsolescencia de inventarios		46,243	46,243
		26,503,829	17,975,323

(1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, corresponde principalmente al camarón en caja para exportación y su equivalente en dólares por 2,739,801 y 3,014,431 respectivamente; la totalidad de este inventario se vendió durante el mes de enero del 2010 y 2009. El 21 de agosto de 2009, la Compañía suscribió un contrato de prenda comercial ordinaria con el Banco de Guayaquil S.A., mediante el cual se entrega al Banco una prenda que corresponde a un inventario de producto terminado por 1,655,191 con el fin de garantizar un préstamo que éste le otorgara por 1,005,000 (Nota H, numeral (2)).

(2) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, incluye principalmente 20,037,043 y 7,676,498 respectivamente, correspondientes a las piscinas no cosechadas que acumulan los costos de la larva, alimentos, insumos, materiales y mano de obra.

(3) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, corresponden a las materias primas e insumos requeridos para el proceso de creación y cría de larvas, crecimiento de la post-larva en piscinas camarónicas, para la producción de balanceado y materia de empaque para camarón.

El movimiento de la provisión acumulada para obsolescencia de inventario, fue como sigue:

	2009	2008
Saldo inicial	46,243	80,998
Reintegro de provisión de obsolescencia de inventarios	-	34,755
Saldo final	46,243	46,243

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

C. Cuentas por cobrar a subsidiarias

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Mariscos San Francisco		
Marfrisco S.A. (Nota U)(1)	9,758,756	9,687,309
Prolarva S.A. (Nota U)(2)	-	733,362
	<u>9,758,756</u>	<u>10,420,671</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, este saldo corresponde principalmente al préstamo concedido por Promarisco S.A. a la Compañía Marfrisco S. A. (en liquidación) como resultado del proceso de adquisición entre Promarisco S.A. y el anterior accionista de Marfrisco S.A. Este crédito no genera intereses ni fecha de vencimiento. Marfrisco S.A. se encuentra en proceso de disolución voluntaria anticipada, la que será absorbida por la Compañía.

(2) El 20 de enero del 2009, "Prolarva S. A. en Liquidación" procede a cancelar la deuda que mantiene con Promarisco S. A. a esa fecha, transfiriendo los inmuebles de su propiedad previo a un avalúo de los mismos. Prolarva S.A. el 6 de junio del 2008 fue liquidada como compañía según la resolución No. 08-G-IJ-03302, emitida por el Departamento de Disolución y Liquidación de la Intendencia de Compañías de Guayaquil.

D. Propiedad, planta y equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Terrenos (1)	12,951,229	10,039,758
Infraestructura (1)	27,521,770	23,221,430
Instalaciones (1)	13,279,487	9,084,362
Maquinarias y equipos (1)	28,354,927	16,841,422
Vehículos	1,915,386	1,437,867
Muebles y enseres y equipo de oficina	334,211	294,970
Equipos de computación	353,635	235,563
Construcciones en curso	3,179,787	14,697,081
Importaciones en tránsito	-	619,842
	<u>87,890,432</u>	<u>76,472,295</u>
Depreciación acumulada	<u>26,653,803</u>	<u>21,109,899</u>
	<u>61,236,629</u>	<u>55,362,396</u>

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) La Compañía ha suscrito hipotecas y una prenda industrial con varias instituciones financieras, para lo cual entregó propiedad, planta y equipos con el fin de garantizar obligaciones contraídas y por contraer en el futuro con estas instituciones. A continuamos detallamos un resumen de las escrituras públicas que se han suscrito por esta circunstancia:
- Hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar, gravar y arrendar a favor del Banco Bolivariano C. A. sobre cinco lotes en los cuales existe una infraestructura camaronera y edificaciones, denominada en su conjunto como "Camaronera Josefina" con una dimensión de 987 hectáreas, ubicada en el sitio Sábana Chica, cantón Guayaquil de la provincia del Guayas, la cuantía de esta hipoteca es indeterminada.
 - Hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar, gravar y arrendar a favor del Banco Bolivariano C. A. sobre un lote en el cual existe una infraestructura camaronera y edificaciones denominada en su conjunto como "Camaronera Josefina Dos" con una dimensión de 680 hectáreas, ubicada en la Isla Punta Brava, cantón Guayaquil de la provincia del Guayas, la cuantía de esta hipoteca es indeterminada.
 - Contrato de prenda industrial abierta a favor del Banco Bolivariano C. A. sobre cuatro estaciones de bombeo por un valor de 323,440.
 - Hipoteca abierta, prohibición voluntaria de enajenar y gravar a favor del Banco del Pichincha C. A. sobre lotes y edificaciones en los cuales existe una infraestructura camaronera y edificaciones, denominada en su conjunto como "Camaronera Quiñónez", con una dimensión de 1.003 hectáreas, ubicada en la Isla Punta Brava, cantón Guayaquil de la provincia del Guayas, la cuantía de esta hipoteca es indeterminada.
 - Hipotecas abiertas, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar a favor del Banco de Guayaquil S. A. sobre los siguientes bienes inmuebles:
 - a) Lote de terreno de una dimensión de 23.285 metros cuadrados, ubicado en la lotización Brisas de Santay, cantón Durán, provincia del Guayas.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- b) Un solar que contienen edificaciones y obras civiles que conforman una planta de alimento balanceado de una dimensión de 15.000 metros cuadrados, ubicado en Puerto Hondo, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.
- c) Varios solares que contienen edificaciones y obras civiles que conforman la Planta Industrial Promarisco S. A. de una dimensión 22.352 metros cuadrados, ubicado en la Lotización Las Brisas, cantón Durán, provincia del Guayas.
- d) Varios solares y franjas de terreno de una dimensión total de 33.500 metros cuadrados, ubicados en la Lotización las Brisas, cantón Durán, provincia del Guayas.

Todas estas hipotecadas son de cuantía indeterminada.

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

	2009	2008
Costo:		
Saldo inicial	76,472,295	4,415,756
Compras (1)	12,106,008	62,955,960
Activos entregados en dación en pago por Prolarva S . A. (Nota C numeral (2))	985,293	-
Proviene de la fusión con Balrosario S. A. (Nota F)	5,467,820	-
Transferencia de otros activos (2)	-	9,195,824
Transferencia a otros activos (3)	(7,017,840)	-
Ventas y/o bajas	(123,144)	(95,245)
Saldo final	87,890,432	76,472,295
Depreciación acumulada:		
Saldo inicial	21,109,899	2,739,530
Adición (1)	4,796,260	11,749,317
Proviene de la fusión con Balrosario S. A. (Nota F)	2,490,073	-
Transferencia de otros activos (2)	-	6,709,826
Transferencia a otros activos (3)	(1,725,288)	-
Ventas y/o bajas	(17,141)	(88,774)
Saldo final	26,653,803	21,109,899

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) En proceso de compra de activos durante el año 2008, la Compañía adquirió propiedad, planta y equipos por 62,955,960, los cuales tienen depreciación acumulada por 8,753,400, es decir, durante el año terminado en diciembre 31 de 2008 se registró depreciación con cargo a resultados por 2,995,917; en consecuencia, Promarisco S.A. desembolsó 54,202,560; por ello, en el estado de flujos de efectivo se refleja este valor.
- (2) Durante el año 2008 la Compañía liquidó tres fideicomisos de garantías denominados: Promarisco, Promarisco - Produbanco y Sindicato Solar 19 Durán, sobre los cuales ésta mantenía una participación del 100% del patrimonio autónomo y al restituir los activos entregados en garantía, se procedió a reclasificar de otros activos (derechos fiduciarios) a propiedad, planta y equipo.
- (3) En septiembre del 2009, la Administración de la Compañía decidió cerrar la planta de camarón que se encuentra ubicada en el Sur de Guayaquil - Ecuador. La Administración de la Compañía decidió realizar una reestructuración de las plantas de camarón, procediendo a desarmar los equipos que mantenía en la planta del sur de Guayaquil y los transfirió a las nuevas instalaciones ubicadas al lado de la planta de Durán.

La propiedad planta y equipo que no fue desmantelada es registrada al 31 de diciembre del 2009, por decisión de la Administración de la Compañía como "activos no productivos", cuyo costo neto asciende a 5,292,552 (Nota G numeral (1)), de los cuales se está iniciando el proceso de venta y que se detallan a continuación:

Rubro	Costo	Depreciación acumulada	Costo, neto
Terreno	1,500,011	-	1,500,011
Instalaciones	2,739,318	554,551	2,184,767
Maquinarias y equipos	2,768,189	1,162,850	1,605,339
Muebles y enseres	10,322	7,887	2,435
	7,017,840	1,725,288	(Nota G (1)) 5,292,552

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

E. Inversiones permanentes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	Estado	% de tenencia	2009	2008
Balrosario S.A.	En liquidación	99 (2)	-	3,191,349
Mariscos San Francisco, Marfrisco S.A.	En liquidación	99 (1) (4)	2,103,083	2,103,083
Prolarva S.A.	En liquidación	99 (1) (3)	-	179,011
Toycorp. S.A.	En liquidación	99 (1)	-	103,970
Bioacuáticos del Sol, Biosol S.A.	En liquidación	99 (4)	1	1
Langostinos de Arena, Larena S.A.	En liquidación	99 (4)	1	1
Mariscos de Laguna, Marluna S.A.	En liquidación	99 (4)	1	1
Crilarva S.A.	En liquidación	99 (4)	1	1
	Nota U		2,103,087	5,577,417

- (1) Al 31 de diciembre del 2008, Promarisco S.A. registró un ingreso por 2,386,064 por concepto de ajuste al valor patrimonial proporcional de las compañías Marfrisco S.A., Prolarva S.A. y Toycorp S.A.
- (2) Con fecha 30 de octubre del 2008, en Junta General Extraordinaria de accionistas de Balrosario S.A. decide iniciar los trámites de liquidación anticipada con el objetivo de que ésta sea fusionada por absorción por Promarisco S.A. El 24 de marzo del 2009, la Superintendencia de Compañías aprueba la fusión mediante resolución No. 09-G-DIC-0001648 y el 12 de junio del 2009 es inscrita en el Registro Mercantil del cantón Durán.
- (3) Con fecha 6 de junio del 2008, el Departamento de Disolución y Liquidación de la Intendencia de Compañías de Guayaquil emitió la resolución No. 08-G-IJ-03302, mediante la cual resuelve aprobar la disolución voluntaria anticipada de la Compañía Prolarva S.A. El 27 de octubre del 2009, según acta de accionista de "Prolarva S. A. en Liquidación" deciden que luego de que se ejecute una dación en pago por la deuda que

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

mantiene con Promarisco, (Nota C numeral (2)) se proceda a distribuir el haber social de la compañía, otorgándole a Promarisco por contar con el 99% de participación, varios solares y obras civiles a un avalúo de 252,497, los cuales fueron registrados disminuyendo la inversión permanente por 179,011 y originado un ingreso por 73,486.

- (4) Con fecha 7 de marzo del 2008, en Junta General Extraordinaria de accionistas de estas compañías: Mariscos San Francisco, Marfrisco S.A., Bioacuáticos del Sol, Biosol S.A., Langostinos de Arena, Larena S.A., Mariscos de Laguna, Marluna S.A. y Crilarva S.A., deciden iniciar los trámites de liquidación voluntaria anticipada con el objetivo de que éstas sean fusionadas por absorción por Promarisco S.A. Hasta la emisión de este informe esta situación se encuentra en proceso.

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 19 determina que la Compañía que posea inversiones en compañías subsidiarias, cuya participación es mayor al 50%, debe presentar estados financieros consolidados; sin embargo, debido a que al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la totalidad de estas empresas se encuentran en etapa de liquidación y sin procesos operativos activos, la Administración de la Compañía consideró que no es necesaria realizar una consolidación de estas empresas; adicionalmente se estima que el monto total de activos y pasivos de esas compañías, una vez consolidados, no es material respecto a los estados financieros de Promarisco S.A. a esa misma fecha.

F. Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2009, corresponde al crédito mercantil, el que se originó como resultado del valor pagado en exceso sobre el valor de la participación de Promarisco S. A. (inversionista) en los activos netos que fueron adquiridos de la compañía Balrosario S. A., para lo cual se decide realizar la fusión por absorción de dichas compañías siendo Promarisco S. A. la compañía absorbente. El 24 de marzo del 2009, la Superintendencia de Compañías aprueba la fusión mediante resolución No. 09-G-DIC-0001648 y el 12 de junio del 2009 es inscrita en el Registro Mercantil del cantón Durán.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A continuación se detalla el efecto en las cuentas contables de Promarisco S. A. luego de registrada la fusión con Balrosario S. A.

Nombre de las cuentas		Valor
Caja y bancos		1,300
Cuentas por cobrar		1,940,257
Gastos pagados por anticipado		7,862
Propiedad, planta y equipo		
Costo	(Nota D)	5,467,820
Depreciación acumulada	(Nota D)	(2,490,073)
Inversión permanente		
Balrosario S.A.	(Nota E)	(3,191,349)
Cuentas por pagar		(2,820,220)
Beneficios sociales	(Nota J)	(128,915)
Jubilación patronal y desahucio	(Nota M)	(302,025)
Crédito mercantil		1,515,343

G. Otros activos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2009	2008
Activos improductivos	(1)	6,190,484	897,932
Cupones redimibles CORPEI		585,033	453,273
Otros		44,258	16,245
		6,819,775	1,367,450

(1) Corresponde principalmente a la propiedad, planta y equipos por 5,295,552 que no fue desmantelada de la planta de camarón del sur, la cual fue cerrada en septiembre del 2009. El costo de estos activos está registrado a valor de mercado de fecha julio del 2008 conforme al avalúo efectuado antes de la compra de dicha planta. La Administración de Promarisco S. A. considera que al 31 de diciembre del 2009, estos activos no han sufrido deterioro ni disminuido sustancialmente su saldo debido a que no se han presentado cambios en índice general de precios al consumidor y no existe hiperinflación, por lo que consideran razonable que se mantenga al mismo costo. Adicionalmente, la Compañía inició el proceso de venta de estos activos.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

H. Obligaciones bancarias	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2009	2008
Banco Bolivariano C. A.: (1)			
Préstamo al 8.83% de interés anual reajutable trimestralmente, pagadero en cuotas mensuales con vencimiento en:			
• Agosto del 2010		666,667	-
• Octubre del 2010		833,333	-
Dos préstamos al 8.83% de interés anual reajutable trimestralmente, a un plazo de 24 meses, pagadero en cuotas mensuales hasta julio del 2011.		38,778	-
Préstamo al 8.95% de interés anual reajutable trimestralmente, a un plazo de 24 meses pagadero en cuotas mensuales hasta marzo del 2011.		13,724	-
Préstamo al 8.95% de interés anual reajutable trimestralmente, a un plazo de 18 meses, pagadero en cuotas mensuales hasta junio del 2010.		500,000	-
Préstamo al 8.95% de interés anual reajutable trimestralmente, a un plazo de 18 meses, pagadero en cuotas mensuales hasta septiembre del 2010.		1,000,000	-
Préstamo al 8.79% de interés anual reajutable trimestralmente, a un plazo de 18 meses, pagadero en cuotas mensuales hasta junio del 2010.		666,667	2,000,000
Banco Guayaquil S. A.:			
Préstamo al 9.12% de interés anual, a un plazo de 6 meses pagaderos a la fecha de su vencimiento en febrero 2010. (2)		1,005,000	
Pasan:..		4,724,169	2,000,000

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2009	2008
Vienen:..	4,724,169	2,000,000
Préstamo al 9.02% de interés anual reajutable trimestral-mente, a un plazo de 36 meses, pagaderos trimestral-mente hasta diciembre 2012. (1)	3,000,000	
Banco Pichincha C. A.: (1) Préstamo al 8.92% de interés anual, a un plazo de 6 meses, pagaderos a la fecha de su vencimiento en junio del 2010.	3,000,000	
Sobregiros contables (3)	884,496	1,643,792
	11,608,665	3,643,792
Menos porción corriente	8,585,870	2,977,125
	3,022,795	666,667

(1) Estos préstamos están garantizados con un contrato de prenda industrial e Hipotecas Abiertas, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar, gravar y arrendar sobre propiedad, planta y equipos de la Compañía (Nota D, numeral (1)).

(2) Este préstamo está garantizado con un contrato de prenda comercial ordinaria sobre un inventario de producto terminado (Nota B, numeral (1)).

(3) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 corresponden a sobregiros contables que presentan varias cuentas corrientes que mantiene la Compañía en bancos locales, se tienen convenios para líneas de crédito temporal a tasas de interés bancario de mercado.

Los vencimientos con las obligaciones bancarias a largo plazo, son los siguientes:

Años	2009	2008
2010	-	666,667
2011	1,017,795	-
2012	2,005,000	-
	3,022,795	666,667

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

I. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Proveedores	6,145,226	4,991,905
Compañías relacionadas (Nota U)	6,877,172	407,165
Anticipos de clientes del exterior	-	-
Retenciones en la fuente e IVA	219,162	269,817
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	264,259	259,089
South American Fisheries Trading S.A.	-	-
Impuesto a la renta (Nota L)	-	252,287
Gastos acumulados (1)	3,471,246	337,250
Otros	161,346	84,307
	17,138,411	6,601,820

(1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, incluyen los intereses pendientes de pago por 3,047,533 y 337,250, respectivamente por los préstamos recibidos de Novapesca Trading S.L. (mayor accionista) (Nota U).

J. Obligaciones con los trabajadores

El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

	2009	2008
Participación a trabajadores: (1)		
Saldo inicial	104,084	-
Provisión del año (Nota L)	-	104,084
Pago	(104,084)	
Saldo final, pasan:...	-	104,084

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	2009	2008
Saldo final, vienen:...	-	104,084
Beneficios sociales:		
Saldo inicial	924,038	122,422
Provisión del año	1,938,253	1,506,886
Pagos efectuados	(2,111,834)	(705,270)
Proviene de fusión con Balrosario (Nota F)	128,915	-
Transferido a jubilación patronal y desahucio (Nota M)	(272,092)	-
Saldo final	607,280	924,038
	607,280	1,028,122

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

K. Accionista mayoritario

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Novapesca Trading S. L.: (Nota T)		
Préstamo al 8% de interés anual, a un plazo de 6 años más uno de gracia, pagadero trimestralmente con vencimiento en enero del 2015.	10,505,000	14,250,000
Préstamos al 6% de interés anual, a un plazo de 6 años más uno de gracia, pagaderos trimestralmente con vencimiento en:		
• Marzo del 2015.	19,000,000	19,000,000
• Abril del 2015.	4,000,000	4,000,000
• Mayo del 2015	2,850,000	2,850,000
• Septiembre del 2015	1,000,000	1,000,000
• Diciembre del 2015	3,500,000	3,500,000
Pasan:...	40,855,000	44,600,000

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2009	2008
Vienen:...	40,855,000	44,600,000
Préstamos al 6% de interés anual, a un plazo de 6 años más uno de gracia, pagaderos mensualmente con vencimiento en:		
• Junio del 2015	5,500,000	5,500,000
• Julio del 2015	3,000,000	3,000,000
• Agosto del 2015	7,000,000	7,000,000
• Octubre del 2015	3,830,000	3,830,000
• Marzo del 2016	2,500,000	-
• Abril del 2016	2,487,500	-
• Mayo del 2016	420,000	-
• Julio del 2106	1,600,000	-
	67,192,500	63,930,000
Menos: porción corriente (Nota U)	13,201,557	9,758,500
Largo plazo (Nota U)	53,990,943	54,171,500

Los vencimientos con el accionista mayoritario, son los siguientes:

Años	2009	2008
2010	-	6,087,213
2011	11,248,967	10,343,735
2012 al 2015	42,741,976	37,740,552
	53,990,943	54,171,500

L. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2008, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 del Reglamento para su Aplicación reformados mediante No. 497-S de Diciembre 30 de 2008 y No. 479 de Diciembre 2 de 2008, respectivamente dispuso que a partir del año 2008, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2009, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo y que se relacionen directamente con su actividad económica. La maquinaria y equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso mínimo dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario se procederá a la re-liquidación del impuesto a la renta.

Esta reinversión se efectuará con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

La declaración de impuesto a la renta se encuentra fiscalizada hasta el año 2005. El Servicio de Rentas Internas está en proceso de emitir actas borrador de determinación por fiscalización realizada a la declaración de impuesto a la renta de los años 2006 y 2007. De acuerdo al código tributario, el período 2008 aún está sujeto a una posible fiscalización por parte de la Administración tributaria.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2009	2008
(Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(1,397,449)	693,895
15% participación a trabajadores (Nota J)	-	104,084
(Pérdida) utilidad después de participación a trabajadores	(1,397,449)	589,811
Más (menos):		
Gastos no deducibles	1,309,574	671,625
Amortización de pérdidas	-	(252,287)
Base imponible	-	1,009,149
Impuesto a la renta afectado por el 25% (Nota I)	-	252,287

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2009	2008
Saldo inicial	252,287	96,395
Provisión del año	-	252,287
Pagos efectuados	-	(96,395)
Compensación con anticipo impuesto a la renta y retenciones en la fuente.	(252,287)	-
Ajuste por precios de transferencia ejercicio año 2008	3,463	-
Compensación con anticipo impuesto a la renta	(3,463)	-
Saldo final	-	252,287

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

M. Jubilación patronal y desahucio

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

	2009	2008
Jubilación patronal y desahucio:		
Saldo inicial	532,945	342,514
Provisión del año	919,345	245,638
Pagos efectuados	(624,676)	(55,207)
Proviene de fusión		
con Balrosario (Nota F)	302,025	-
Proviene de beneficios Sociales (Nota J)	272,092	-
Saldo final	1,401,731	532,945

N. Capital social

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, está constituida por 625.000.000 acciones ordinarias y nominativas emitidos, a valor nominal de 0.04 dólares cada una.

Con fecha abril del 2008, mediante escritura pública la Compañía incrementó su capital social en 14,568,000 a través de un aporte en efectivo realizado por el accionista mayoritario de 10,268,000, capitalización de transferencia de reserva de capital y de valuación por 3,300,000 y 1,000,000 respectivamente.

Con fecha noviembre del 2008, mediante escritura pública la Compañía incremento su capital social en 10,000,000 a través de un aporte en efectivo realizado por el accionista mayoritario.

O. Reserva de capital

Corresponde a los saldos deudores y/o acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

Durante el año 2008, por decisión de la Junta General de Accionistas, la Administración de la Compañía transfirió al capital social la reserva de capital por 3,300,000, y destino 2,466,900 para absorber pérdidas acumuladas de años anteriores.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- P. 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, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía no ha efectuó la apropiación requerida en la Ley.
- Q. Reserva facultativa** Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.
- R. Reserva por valuación** El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco cancelar la parte insoluta del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.
- Durante el año 2008, por decisión de la Junta General de Accionistas, la Administración Compañía transfirió al capital social la reserva por valuación por 1,000,000.
- S. Resultados acumulados** Durante el año 2008, la Compañía compensó pérdidas acumuladas hasta por 2,466,900 con la reserva de capital.

- T. Ventas netas** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Camarón:		
Exterior (1)	90,418,507	112,559,802
Local (1)	1,379,440	2,350,521
Balanceado		
Exterior	7,379,319	
Local	4,806,469	
Descuento en ventas	-	(907,356)
Otros productos	1,345,680	1,573,721
	105,329,415	115,576,688

(1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía ha vendido a sus clientes del exterior 31,719,786 y 35.783.695 libras de camarón y a sus compradores locales 792,537 y 1.290.268 libras de camarón respectivamente.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía realizó ventas netas a sus compañías relacionadas por 89,541,347 y 93,335,611 respectivamente (Nota U).

U. Transacciones con compañías relacionadas

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Cuentas por cobrar: (Nota A)		
Pescanova S.A. (España)	4,274,077	328,762
Balrosario S.A.	-	1,797,685
Pescanova USA.	851,603	1,322,836
Pescanova Italia SRL	-	379,108
Bajamar Séptima S.A.	443,871	146,997
Seabel SAS (Krustanord)	133,842	145,920
Ultracongelados Antartida S. A.	994,210	82,217
Cámara de Nicaragua - Camanica	320,882	52,565
Fricatamar S. L.	189,303	-
Servicons S.A. Servicios y contrataciones	690,000	-
Multiprocesos S.A.	872	643,280
	7,898,660	4,899,370
Cuentas por cobrar a subsidiarias: (Nota C)		
Mariscos San Francisco Marfrisco S.A.	9,758,756	9,687,309
Prolarva S.A.	-	733,362
	9,758,756	10,420,671
Inversiones permanentes: (Nota E)		
Balrosario S.A.	-	3,191,349
Mariscos San Francisco, Marfrisco S.A.	2,103,083	2,103,083
Prolarva S.A.	-	179,011
Toycorp. S.A.	-	103,970
Bioacuaticos del Sol, Biosol S.A.	1	1
Langostinos de Arena, Larena S.A.	1	1
Mariscos de Laguna, Marluna S.A.	1	1
Crilarva S.A.	1	1
	2,103,087	5,577,417

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2009	2008
Cuentas por pagar: (Nota I)		
Frinova S.A.	157,897	207,897
Cámara de Nicaragua-Camanica S.A.	182,983	181,965
Ultracongelados Antartida SAU	1,755,516	11,177
Pescanova S.A.	25,253	6,126
Pescanova USA S. A.	4,542,500	-
Bajamar Séptima S.A.	70,683	-
Argenova S. A.	142,340	-
	6,877,172	407,165
Novapesca Trading S. L. (Nota I)	3,407,533	337,250
	10,284,705	744,415
Accionista mayoritario: (Nota K)		
Novapesca Trading S. L.		
Corto plazo	13,201,557	9,758,500
Largo plazo	53,990,943	54,171,500
	67,192,500	63,930,000
Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:		
Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Ventas netas: (Nota T)		
Camarón		
Pescanova USA.	33,911,048	42,328,140
Pescanova S.A.	30,703,275	23,546,213
Ultracongelados Antártida SAU.	5,142,616	9,462,185
Krustanord	9,100,400	9,351,706
Pescanova Italia SRL.	578,026	1,443,908
Bajamar Séptima S.A.	3,216,143	4,727,446
Otros	4,256,629	2,476,013
Suman y pasan:...	86,908,137	93,335,611

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Suman y vienen:...	86,908,137	93,335,611
Balanceado		
Cámara de Nicaragua - Camanica S. A.	1,251,130	-
Servicons S. A. Servicios y contrataciones	1,244,080	-
Otros	138,000	-
	2,633,210	-
	89,541,347	93,335,611
Gastos de intereses:		
Novapesca Trading S. L.	4,036,178	1,441,694
Otros ingresos (prestación de servicios):		
Pescanova S. A.	750,000	-
Compra de balanceado:		
Balrosario S.A.	-	1,974,808
Compra de materia prima, proceso y terminado:		
Balrosario S.A.	-	1,679,858
Gastos de arrendamiento:		
Balrosario S.A.	15,000	10,000

Los saldos por cobrar y por pagar mantenidos con las compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

V. Precios de transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre del 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a 1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a 5,000,000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

En el suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, se introdujo la siguiente reforma al Régimen de Precios de Transferencia. Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedan exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Para el año 2009, la Administración de la Compañía está elaborando el referido estudio, y de acuerdo al criterio de los asesores legales y tributarias consideran como resultado de dicho estudio no se presentarán ajustes de importancia que puedan afectar la razonabilidad de los estados financieros por el año antes citado.

Al 31 de diciembre del 2008, concluido el estudio de precios de transferencia se determinó un ajuste no significativo (por 3,463), el cual fue registro y cancelado al Servicio de Rentas Internas.

W. Contratos y convenios

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el principal contrato y convenio vigente, suscrito por la Compañía es el siguiente:

Contrato de arrendamiento y producción con Balrosario S.A.

Con fecha 31 de octubre del 2008, se suscribió un contrato de arrendamiento entre Balrosario S.A. como arrendador y Promarisco S.A. como arrendatario, entregando en alquiler la planta de procesamiento de balanceados ubicada a la altura del kilómetro 15 1/2 de la vía Guayaquil-Chongón, incluyendo las oficinas, bodegas y la planta de procesamiento propiamente dicha, entre otras instalaciones complementarias así como de los registros, permisos y autorizaciones que se requieren para la comercialización de los productos, definiendo como canon de arrendamiento mensual la cantidad de 5,000.

El contrato tendrá como vigencia hasta que se perfeccione el proceso de fusión por el cual Promarisco S.A. absorberá a Balrosario S.A.

En virtud del derecho de propiedad de Balrosario S.A. sobre la planta industrial, los permisos, autorización y demás certificados conferidos a Promarisco para su funcionamiento, se mantendrán a nombre de esta última hasta que se perfeccione el proceso de fusión; asimismo, Balrosario S.A. conservará su calidad de empleadora y como tal será la única responsable por las obligaciones laborales establecidas en la legislación ecuatoriana, respecto del personal empleado en la planta procesadora.

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se generaron gastos por 15,000 y 10,000, respectivamente por concepto de arrendamiento con Balrosario S.A.

X. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía tiene pendiente de resolución los siguientes juicios e impugnaciones de importancia:

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Juicio Laboral iniciado en contra de Promarisco S. A., el actor pretende el pago de indemnización por despido intempestivo y otros haberes por un monto de 500,000, habiéndose realizado ya la audiencia preliminar y la definitiva, el proceso se encuentra en estado de dictar sentencia.
- Juicio Laboral en contra de Promarisco S. A., el actor pretende el pago de indemnización por despido intempestivo y otros haberes por un monto de 213,288, habiéndose realizado ya la audiencia preliminar y la definitiva, el proceso se encuentra en estado de dictar sentencia.
- Reclamo Administrativo presentado en noviembre del 2009, en contra del Acta de determinación Tributaria No. 0920090100324 por impuesto a la renta por el ejercicio 2005, en la cual fue determinada una glosa por 1,259,395 más un recargo del 20% sobre el valor determinado de 251,879 más intereses. Este reclamo suspende la ejecución de dicha acta que señala como diferencia a favor del Estado el monto referido. Se espera la apertura del término de prueba dentro del cual se presentará las argumentaciones en derecho y con elementos técnicos que demuestran la ilegalidad y falta de sustento del acta de determinación emitida. En caso de que la etapa administrativa se insista en la determinación del año 2005, se presentará la correspondiente demanda en el Tribunal Distrital de lo Fiscal de Guayaquil.
- Juicio No 6227-3985-05 Demanda de Impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2, por liquidación que conmina al pago de 337,378 por supuesta diferencia en declaración de pago del impuesto a la renta año 2001. Se declaró cerrado el término de prueba y se ordenó autos para sentencia.
- Juicio No 6683-4339-06 Demanda de Impugnación ante el Tribunal Distrital de los Fiscal No 2, en contra de la resolución que niega los recursos de Revisión por IVA no devuelto en los meses de marzo, mayo, junio y de agosto a diciembre del 2004 y los meses de enero y febrero del 2005, el monto de la revisión es de 77,928. Se han evacuado los términos de prueba.
- Juicio No 6210-3972-05 Demanda de Impugnación ante el Tribunal Distrital de los Fiscal No 2, en contra de la resolución que niega los recursos de Revisión por pago en exceso de retenciones en la fuente año 2002, por 50,752. Se han evacuado los términos de prueba.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- La Compañía es objeto de varios juicios laborales ante diferentes juzgados de trabajo por parte de sus ex trabajadores, razón por la cual a continuación se detallan un resumen del número de ex trabajadores, las cuantías de los juicios y el estatus de los mismos.
 - a. 37 ex -trabajadores que suman una cuantía por demanda de 203,417, cuyo estatus es el de esperar que señalen día y hora para la audiencia preliminar.
 - b. Un ex - trabajador de cuantía por demanda de 31,340, cuyo estatus es el de haberles corrido traslado con la ampliación y aclaración presentada por la parte actora.
 - c. 2 ex - trabajadores que suman cuantía por demanda de 15,392, cuyo estatus es el de esperar que señalen día y hora para la audiencia definitiva.
 - d. Un ex - trabajador de cuantía por demanda de 5,000, cuyo estatus es el de sentenciarse.
 - e. Un ex - trabajador de cuantía no especifica, cuyo estatus es el de haberse señalado la audiencia definitiva para el 5 de febrero del 2010.
 - f. 3 ex - trabajadores que tienen una cuantía no especifica, cuyo estatus es el de esperar que señalen día y hora para la audiencia preliminar.
 - g. 5 ex - trabajadores que suman una cuantía por demanda de 57,935, cuyo estatus es el de esperar citaciones.
 - h. 18 ex - trabajadores que tienen una cuantía no especifica, cuyo estatus es el de esperar citaciones.

Y. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante R.O. No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero de 2009.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías emitió una resolución, que establece un cronograma de aplicación obligatoria para la presentación de los estados financieros bajo NIIF. En dicha resolución se establece que como parte del proceso de transición, las compañías que conforman el grupo que presenta estados financieros bajo NIIF a partir del 1 de enero de 2010, elaborarán obligatoriamente hasta marzo de 2009, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 01 de enero y al 31 de diciembre del período de transición.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, previamente presentado bajo NEC."

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, deberán contabilizarse el 01 de enero del 2010.

Estos nuevos requerimientos pueden tener no sólo consecuencia significativa en las cifras y contenido de los estados financieros de su empresa, sino también en la presentación de sus balances, en los conceptos y en los sistemas de contabilidad, en la preparación de su personal financiero y contable, entre otros.

Según Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías a través de la resolución No.SC.DS.G.09.006 dicta el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, aplicable a todos los entes bajo su control, el cual señala lo siguiente:

Presentación de los estados y reportes financieros:

- Los estados y reportes financieros se prepararán, registrarán y presentarán con sujeción a los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en idioma Inglés), siguiendo el cronograma de implementación -para los años 2010, 2011 y 2012- fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008), (Art 1)
- Todas las transacciones u operaciones económicas de las compañías serán contabilizadas bajo los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento que sobre determinada transacción u operación establezca la legislación tributaria, lo que corresponderá sólo para efectos impositivos (Art 2).
- Las compañías y entes obligados a aplicar las NIIF, generarán sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios, cada uno con su respectiva información complementaria, que deberá sustentarse y revelarse mediante notas explicativas (Art 3).

Cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Opciones para presentar los estados financieros (1er grupo de compañías) que aplicarán NIIF a partir del 01 de enero de 2010 (Art 5):

- Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales de 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.
- Opción 2: Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales de 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF. A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

No obstante las alternativas de presentación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías en uso de sus facultades de vigilancia y control, efectuará la supervisión pertinente para que se cumpla con lo estipulado en los artículos 2 y 3 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008).

Aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) (Art 6):

Las NEC de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, serán de cumplimiento obligatorio hasta el 31 de diciembre por los años 2009, 2010 y 2011 por las compañías y entes mencionados en los numerales 1, 2 y 3 del artículo 1 de la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No. 498 (31-12-2008).

Todas las disposiciones emitidas en resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, que se contrapongan a los principios contables vigentes, quedan derogadas.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PROMARISCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- Z. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador** En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la "LEY REFORMATORIA A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" Y A LA "LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero de 2010.
- La Compañía ha considerado todos estos cambios al momento de preparar sus estados financieros.
- AA. Eventos subsecuentes** Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de preparación de este informe (5 de marzo del 2010), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
-