

PROMARISCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO 2012

BORRADOR

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

ÍNDICE:

NOTAS	PÁG.
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA	1
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	1
2.1 Período contable	1
2.2 Bases de preparación	2
2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación	2
2.4 Moneda Funcional y de presentación	5
2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	5
2.6 Efectivo y equivalente al efectivo	6
2.7 Activos Financieros	6
2.8 Inventarios	6
2.9 Propiedad, planta y equipos	7
2.10 Costos por intereses	9
2.11 Deterioro de valor de activos no financieros.	9
2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	10
2.13 Provisiones	11
2.14 Beneficios a los empleados	11
2.15 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	12
2.16 Capital social	12
2.17 Derivado y operación de cobertura	12
2.18 Ingresos de actividades ordinarias	13
2.19 Costo de venta de productos	13
2.20 Gastos de administración y ventas	13
2.21 Segmentos operacionales	13
2.22 Medio ambiente	13
2.23 Estado de Flujo de Efectivo	14
2.24 Cambios de en políticas y estimaciones contables	14
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS	14
3.1 Factores de riesgo	14
3.2 Riesgo financiero	14
3.3 Riesgo de tipo de cambio	15
3.4 Riesgo crediticio	15
3.5 Riesgo de tasa de interés	15
3.6 Riesgo de sector camaronero	15
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN	16
4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos	16
4.2 Otras estimaciones	16
4.3 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados	16
5. Efectivo	17
6. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados.	17
7. Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados.	18

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

ÍNDICE:

NOTAS	PÁG.
8. Otras cuentas por cobrar relacionadas.	19
9. Otras cuentas por cobrar.	19
10. Provisión cuentas incobrables.	19
11. Inventarios	20
12. Servicios y otros pagos anticipados.	21
13. Activos por impuestos corrientes.	21
14. Activos biológicos	22
15. Propiedades, planta y equipo	23
16. Activo intangible.	28
17. Inversiones subsidiarias.	28
18. Otras inversiones	28
19. Cuentas y documentos por pagar.	29
20. Obligaciones con instituciones financieras.	29
21. Cuentas por pagar diversas/relacionadas.	35
22. Otras obligaciones corrientes.	35
23. Cuentas por pagar diversas/ relacionadas.	35
24. Provisiones por beneficios a empleados.	36
25. Impuesto a las ganancias.	38
26. Impuestos diferidos.	42
27. Capital social.	44
28. Reservas	44
29. Resultados acumulados	45
30. Ingresos de actividades ordinarias.	45
31. Otros ingresos.	46
32. Gastos de administración.	47
33. Gastos de ventas.	47
34. Gastos financieros.	48
35. Otros gastos.	48
36. Saldos y transacciones con compañías relacionadas.	49
37. Sanciones.	51
38. Precios de transferencia.	52
39. Contingencias.	53
40. Hechos posteriores a la fecha de balance.	55

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

RUC de la entidad:

0990553963001

Domicilio de la entidad

Km. 6 ½ Vía Durán Tambo Cdla. Las Brisas solar 19, junto a la compañía Expalsa.

Forma legal de la entidad

Sociedad Anónima

País de incorporación

Ecuador

PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.) fue constituida en agosto de 1981 e inscrita en el Registro Mercantil en octubre del mismo año en Durán - Ecuador.

PROMARISCO S.A. mantiene líneas de negocios y operación de: creación y cría de larvas, crecimiento de la post-larva en piscinas camaroneras, producción de balanceado, empacadora y exportadora de camarón.

PROMARISCO S.A. es una subsidiaria de Novapesca Trading S.L., cuya sede está localizada en España, a su vez Novapesca Trading S.L. pertenece al Grupo Pescanova.

Venta de División de Balanceados

En diciembre del 2012, la Administración de Promarisco S.A., decidió vender a Vansurves S. A. por 15,000,000 la división de negocio dirigida al procesamiento y comercialización de balanceados, para lo cual se suscribieron entre las partes lo siguiente:

- a) Un contrato de compra venta por 1,495,000, mediante el cual se transfieren el inmueble que consiste en un solar y edificaciones ubicados en kilómetro 15.5 de la vía Guayaquil - Chongón en el cantón Guayaquil. En adición en este contrato, se describe la Ampliación y ratificación de hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar, en el cual Vansurves se obliga entre otras cosas, a garantizar las obligaciones de Promarisco S.A., sean obligaciones pasadas, presentes o futuras, directas o indirectas o conjuntas, vigentes o vencidas, que Promarisco mantenga o mantuviere a favor o a la orden del Banco.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- b) Un convenio privado de transferencia de activos y demás declaraciones, mediante el cual se transfiere una planta industrial de procesamiento de balanceados, esto es, todos los equipos, maquinarias y demás bienes muebles que componen dicha planta; así como, la titularidad de las marcas de varios tipos de balanceado, derivados o afines a estos. Adicionalmente por lo relevante de este convenio, el mismo regula también los compromisos en materia laboral que conciernen a la transferencia de nomina de trabajadores del segmento negocio de balanceado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.

2.2. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de Promarisco S. A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.) han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012.
Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no sea efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 28: Inversiones en asociadas y joint ventures.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2014.
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIC 34: Información financiera intermedia.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados .	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 16: Propiedades, plantas y equipos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.) en el ejercicio de su primera aplicación. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.6. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.7. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Documentos y cuentas por cobrar.**

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.8. Inventarios.

La Compañía presenta las siguientes líneas de comercialización:

- camarón; y,
- balanceado.

A partir de septiembre de 2011 la Compañía dejó de comercializar larvas.

La Compañía valoriza sus inventarios de producto terminado, productos en proceso, y materiales y suministros a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.9. Propiedad, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
 - b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
 - c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa anual de depreciación	Valor residual
Infraestructura	10-50	10% - 2%	24% - 35%
Instalaciones	10	10%	Cero
Maquinarias y Equipos	10	10%	Cero
Vehículos	5	20%	Cero
Muebles y enseres y equipos de oficina	10	10%	Cero
Equipo de computación	3	33,3%	15%

A criterio de la Administración de la Compañía, PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.) con excepción a la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipos serán utilizadas hasta el final de su vida útil económica y no estarán sujetas a erogación alguna que genere un valor de rescate; por

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

lo cual, no es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

2.10. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía capitalizó costo por intereses por 117,676.

El costo de un elemento de propiedad, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha existido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Cuentas y documentos por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.13. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.14. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.15. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2012 y 2011, ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% y 23% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.16. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.17. Derivado y Operación de cobertura

La Compañía cuenta con una operación de cobertura de tipo de interés y cambio de la obligación financiera que mantienen con la Compañía Española de Financiamiento del Desarrollo, COFIDES S.A., que tiene como finalidad eliminar o reducir significativamente estos riesgos en las operaciones subyacentes que son objeto de cobertura.

Los derivados se registran inicialmente a su costo de adquisición en el Balance de Situación y posteriormente se realizan las correcciones valorativas necesarias para reflejar su valor razonable en cada momento, los beneficios o pérdidas de dichas fluctuaciones se registran en el patrimonio neto reserva de cobertura.

2.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la venta de camarones cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.19. Costos de venta y producción.

El costo de venta y producción incluye todos aquellos rubros relacionados con la compra y producción de camarón que son directamente atribuibles al inventario.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.20. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.21. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.22. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía está considerada de bajo impacto ambiental, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.23. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.24. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia Administrativa y Financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.) es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.), realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a.	Año 2012	4.16%.
b.	Año 2011	5.41%.
c.	Año 2010	3.33%.

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

Los riesgos de tipo de cambio corresponden, fundamentalmente a las transacciones de la deuda en euros contratada por PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.) para lo cual en el año 2012 la Compañía contrató una operación de seguro de tipo de cambio y de tasa de interés con BNP Paribas S. A.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Con el objetivo de mitigar el riesgo de tipo de cambio, la Compañía trata de que se produzcan un equilibrio entre los cobros y pagos de efectivo de sus activos y pasivos denominados en euros.

3.4. Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros del PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.) son los saldos de caja y efectivo, documentos y cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.) minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

En este sentido la Compañía mantiene aproximadamente un 35% de su deuda referida al Euribor. En el año 2012, la Compañía contrató una operación de seguro de cambio y de tasa de interés con BNP Paribas S.A.

3.6. Riesgo de sector camaronero.

El sector camaronero ha tenido varios cambios en los últimos años con las cuales se ha buscado equilibrar la balanza comercial, dado a que el camarón es la cuarta fuente de divisas de Ecuador.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4.3. Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de producción y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Caja	10,772	21,348
Bancos locales	647,879	358,831
Bancos del exterior	88,564	18,159
	<u>747,215</u>	<u>398,338</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados, por concepto de venta de balanceado, larvas y otros productos. El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Hasta 3 meses	1,998,454	1,098,511
Entre 3 y 6 meses	982,318	287,672
Entre 6 y 12 meses	35,129	49,059
Más de 12 meses	1,723,643	240,671
(*)	<u>4,739,544</u>	<u>1,675,913</u>

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Deudores en proceso de gestión prejudicial	<u>257,133</u>	<u>234,887</u>
	<u>257,133</u>	<u>234,887</u>

PROMARISCO S.A.
(Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Nombre	Naturaleza de la relación	Plazos	País de origen	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Pescanova S.A.	Comercial	(1)	España	13,630,502	4,948,649
Pescafina S.A.	Comercial	(1)	España	900,705	6,634,507
Novaguatemala	Comercial	(1)	Guatemala	369,511	512,442
Megashak S. A.	Comercial	(3)	Ecuador	179,540	-
Ultracongelados Antartida S.A.	Comercial	(1)	España	33,375	38,909
Camanica S.A.	Comercial	(3)	Nicaragua	18,244	360,512
Bajamar Séptima S.A.	Comercial	(1)	España	16,419	724,908
Pescanova USA	Comercial	(1)	USA	-	2,664,299
Krustanord	Comercial	(1)	Francia	-	528,410
Serviconsa	Comercial	(3)	Nicaragua	-	265,479
Pescanova Alimentación S.A.	Comercial	(1)	España	-	245,043
Lorette	Comercial	(3)	Honduras	-	106,500
Pescachile S.A.	Comercial	(2)	Chile	-	1,921
(Nota 36)				15,148,296	17,031,579

(1) Estas cuentas comerciales se recuperan entre 10 y 15 días.

(2) No se ha definido plazos de vencimiento para estas cuentas.

(3) Estas cuentas comerciales se recuperan entre 90 días.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Vansurves S. A.	(1)	16,485,158	-

- (1) Corresponde al valor pendiente de cobro a Vansurves S. A. originada por la venta que la Administración de Promarisco S.A. realizará de la división de negocio de balanceados, la cual será cobrada dentro de los próximos 12 meses (Nota 1).

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipos a proveedores		2,164,452	3,701,066
Empleados		-	6,598
Reclamos de seguros por cobrar		42,086	28,834
Otras		149,815	185,142
	(1)	2,356,353	3,921,640

- (1) El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

10. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	(234,887)	-
Gasto del año	(22,246)	(234,887)
Saldo final (1)	(257,133)	(234,887)

- (1) Una vez agotadas las gestiones de cobranza prejudicial y judicial se procede a dar de baja los activos contra la provisión constituida.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Productos terminados	(1)	4,893,865	7,549,849
Productos en proceso		551,359	1,905,152
Materiales y suministros		6,513,521	5,295,829
		11,958,745	14,750,830
Menos: provisión para obsolescencia y valuación de inventarios		(186,558)	-
		11,772,187	14,750,830

Los movimientos de la cuenta de provisión para obsolescencia y valuación de inventarios son como sigue.

Concepto	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	-	-
Gasto del año	(186,558)	-
Saldo final	(186,558)	-

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía mantiene prenda comercial sobre productos terminados por 2,801,147 y 3,783,537 respectivamente para garantizar obligación con Banco de Guayaquil S. A. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2012, mantiene prenda comercial sobre producto terminado por 3,640,783 a favor de Banco Internacional S. A. (Nota 20 numeral (4)).

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Seguros pagados por anticipado:</u>		
Responsabilidad civil	-	75,847
Incendio	132,739	10,825
Vehículos	8,530	9,330
Seguro de vida	2,266	9,109
Robo	-	266
Otros ramos	200,768	169,138
	<u>344,303</u>	<u>274,515</u>

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuesto al Valor Agregado (1)	575,668	2,418,958
Retención en la fuente	206,408	415,711
	<u>782,076</u>	<u>2,834,669</u>

- (1) Representan créditos tributarios por el pago del IVA, sobre facturas de proveedores de bienes y servicios recibidos por la Compañía. En diciembre de 2012, la Compañía compensó el IVA en venta por 1,620,600 generado en la operación de transferencia de bienes muebles e inmuebles y marca a Vansurves S. A. (Nota 1). Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 incluye 96,246 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.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

La Compañía posee activos biológicos destinados al desarrollo de su actividad propia, los cuales están relacionadas con la creación y cría de larvas, crecimiento de la post-larva en piscinas camaroneras y camarón para su empacado y exportación.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Camarones en crecimiento	22,204,298	25,897,143
Larvas y reproductores	37,955	505,760
	<u>22,242,253</u>	<u>26,402,903</u>

El movimiento de los activos biológicos (camarones en crecimiento), fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Saldo inicial	25,897,143	24,218,282
Adiciones	22,204,298	38,566,882
Costo de producción	(25,897,143)	(36,888,021)
Saldo final	<u>22,204,298</u>	<u>25,897,143</u>

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Propiedades, plantas y equipos, neto:</u>			
Terrenos	(1)	17,487,064	18,034,157
Infraestructura	(1)	7,950,889	15,898,382
Instalaciones	(1)	60,238,576	48,441,022
Maquinarias y equipos	(1)	54,715,230	48,650,284
Vehículos		863,719	804,566
Muebles , enseres y equipos de oficina		117,661	114,469
Equipo de computación		470,924	618,904
Construcciones en proceso		2,347,380	9,407,593
		144,191,443	141,969,377
<u>Propiedades, plantas y equipos, bruto:</u>			
Terrenos		17,487,064	18,034,157
Infraestructura		14,896,417	26,202,798
Instalaciones		71,693,148	53,931,953
Maquinarias y equipos		71,426,163	64,684,470
Vehículos		1,788,496	1,742,142
Muebles , enseres y equipos de oficina		416,765	404,537
Equipo de computación		1,019,665	1,038,629
Construcciones en proceso		2,347,380	9,407,593
		181,075,098	175,446,279
<u>Depreciación acumulada y deterioro del valor:</u>			
Infraestructura		6,945,528	10,304,416
Instalaciones		11,454,572	5,490,931
Maquinarias y equipos		16,710,933	16,034,186
Vehículos		924,777	937,576
Muebles , enseres y equipos de oficina		299,104	290,068
Equipo de computación		548,741	419,725
		36,883,655	33,476,902

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- (1) La Compañía ha suscrito hipotecas de cuantía indeterminada 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 continuación detallamos un resumen de las escrituras públicas que se han suscrito por esta circunstancia:
- (a) 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 I” 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.
 - (b) 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 II” 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.
 - (c) Contrato de prenda industrial abierto a favor del Banco Bolivariano C. A. sobre estaciones de bombeo por un valor de 522,000.
 - (d) Hipoteca abierta, prohibición voluntaria de enajenar y gravar a favor del Banco 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.
 - (e) Hipotecas abiertas, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar a favor del Banco de Guayaquil S.A. sobre los siguientes bienes inmuebles:
 - (i) Un solar que contiene 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. En diciembre del 2012, la Compañía, Vansurves S.A. y el Banco de Guayaquil S. A. suscribieron una ampliación y ratificación de Hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar, mediante el cual, Vansurves que a partir de diciembre del 2012 es propietaria de la planta de balanceado se obliga entre otras cosas, a garantizar las obligaciones de Promarisco S.A., sean obligaciones pasadas, presentes o futuras, directas o indirectas o conjuntas, vigentes o vencidas, que Promarisco mantenga o mantuviere a favor o a la orden del Banco.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (ii) Varios solares que contienen edificaciones y obras civiles que conforman la Planta Industrial PROMARISCO S.A. de una dimensión 23.285 metros cuadrados, ubicado en la Lotización Las Brisas, cantón Durán, provincia del Guayas.
- (f) Fianza legal a favor del Servicio de Rentas Internas por reclamos de las Actas de Determinación de los años fiscales 2006 y 2005, consistente en:
 - i. Solares A, B,C,D, E en km 2.9 vía Puerto Aguaje-Mar Bravo en el cantón Salinas
 - ii. Lotes de terreno No. 1-2-3-4 en la Isla Pampanal de Bolívar, cantón Eloy Alfaro, Provincia de Esmeraldas.
- (g) Hipoteca abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y gravar a favor del Banco Internacional S. A. sobre la planta empacadora ubicada en Durán km 6.5 vía Durán-Tambo, incluyendo 2 cámaras de refrigeración.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

- Al 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Terrenos	Infraestructura	Instalaciones	Maquinaria y equipos	Vehículos	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipo de computación	Construcciones en proceso	Total
Saldo inicial	18,034,157	15,898,382	48,441,022	48,650,284	804,566	114,469	618,904	9,407,593	141,969,377
Adiciones		5,418	169,283	1,828,920	253,780	9,378	59,604	11,227,394	13,553,777
Transferencias	598	58,990	13,797,356	12,896,809	190,121	29,950	14,068	(26,987,892)	-
Reclasificaciones	202,309	(6,287,645)	578,537	(2,996,883)	(154,003)	5,995	(48,595)	8,700,285	-
Ventas y bajas, neto	(750,000)	(805,222)	(271,679)	(1,631,823)	(93,756)	(12,715)	(16,021)	-	(3,581,216)
Ajustes	-	-	12,130	(88,212)	9,579	-	382	-	(66,121)
Gasto depreciación		(919,034)	(2,488,073)	(3,943,865)	(146,568)	(29,416)	(157,418)	-	(7,684,374)
	17,487,064	7,950,889	60,238,576	54,715,230	863,719	117,661	470,924	2,347,380	144,191,443

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Al 31 de diciembre de 2011:

Concepto	Terrenos	Infraestructura	Instalaciones	Maquinaria y equipos	Vehículos	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipo de computación	Construcciones en proceso	Total
Saldo inicial	17,946,931	18,619,478	18,890,374	17,213,614	842,985	113,189	174,538	24,937,664	98,738,777
Adiciones	-	2,525	2,561,715	726,631	83,501	2,493	39,062	43,800,039	47,215,966
Transferencias	87,226	228,232	29,909,028	33,128,708	-	-	536,972	(63,890,166)	-
Reclasificaciones	-	(1,713,188)	1,230,242	558,563	36,290	12,073	(49,517)	113,779	188,242
Capitalización	-	-	(2,335,344)	-	-	-	-	4,463,844	2,128,500
Ventas y bajas, neto	-	-	(212,237)	(109,328)	(18,032)	(2)	-	-	(339,599)
Ajustes	-	4,847	4,434	17,585	(9,098)	82	375	-	18,225
Gasto depreciación	-	(1,243,512)	(1,607,190)	(2,885,489)	(131,084)	(13,366)	(82,526)	(17,567)	(5,980,734)
	18,034,157	15,898,382	48,441,022	48,650,284	804,566	114,469	618,904	9,407,593	141,969,377

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. ACTIVO INTANGIBLE.

Un resumen de las marcas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Nova	-	1,041,798
Humbolt	-	94,709
	-	1,136,507

En diciembre de 2012, la Compañía decidió vender las marcas a Vansurves S.A. (Nota 1).

17. INVERSIONES SUBSIDIARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Empresa	País de origen	Porcentaje de participación		Costo de inversión	
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Megashak S.A.	Ecuador	50%	50%	800	800
Sombracorp S.A.	Ecuador	99%	99%	442	442
Vansurves S. A.	(1) Ecuador	49%	-	392	
				1,634	1,242

(1) Corresponde a la inversión en una asociada donde la Administración de Promarisco S.A. no ejerce control sobre las decisiones operativas y financieras significativas.

18. OTRAS INVERSIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cupones redimibles CORPEI	164,168	260,283

19. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar, fue como sigue.

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Proveedores	18,270,654	24,163,429
Otras	216,335	323,973
	<u>18,486,989</u>	<u>24,487,402</u>

20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Instituto de Crédito Oficial (ICO) y Caixa D`Estalvis I		
Pensiones de Barcelona: (1)		
Préstamo con un tipo de intereses de tasa LIBOR-USD reajutable semestralmente más un margen variable por un plazo de 7 años, de los cuales los 2 primeros años serán de carencia de pago respecto al capital; con vencimiento el 22 de noviembre del 2017.	36,000,000	36,000,000
Compañía Española de Financiamiento del Desarrollo, COFIDES, S.A.: (2)		
Préstamo de coinversión con un tipo de interés de tasa nominal EURIBOR reajutable semestralmente más un margen variable por un plazo de 7 años plazo, de los cuales los 2 primeros serán de carencia de pago respecto al capital; con vencimiento el 1 de junio del 2017.	16,598,250	19,481,550
Banco Bolivariano C.A.: (3)		
Préstamos al 8.83% de interés anual con vencimiento hasta julio de 2014.	<u>2,815,901</u>	<u>7,663,961</u>
Suman y pasan:...	55,414,151	63,145,511
Suman y vienen:...	55,414,151	63,145,511

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Préstamo al 8.89% de interés anual reajutable trimestralmente, a un 1 año plazo pagadero en cuotas mensuales hasta septiembre de 2013.	1,500,000	
Préstamo al 9.33% de interés anual reajutable trimestralmente, pagadera en cuotas mensuales con vencimiento en enero de 2013.	412,750	-
Préstamos al 9.33% de interés anual a 1 año plazo pagadero en cuotas mensuales con vencimiento hasta marzo de 2013.	670,000	-
Dos préstamos al 8.83% de interés anual reajutable trimestralmente, a 1 año plazo pagadero en cuotas mensuales hasta junio de 2013.	660,500	-
Préstamo al 9.33% de interés anual reajutable trimestralmente, pagadera en cuotas mensuales con vencimiento en abril de 2013.	72,747	-
Préstamo al 8.83% de interés anual reajutable trimestralmente, pagadero en cuotas mensuales hasta octubre del 2014.	46,482	-
Préstamos al 8.83% de interés anual reajutable trimestralmente, pagadero en cuotas mensuales con vencimiento hasta diciembre de 2013.	7,136	-
Préstamo al 8.83% de interés anual reajutable semestralmente, pagadera en cuotas mensuales con vencimiento en septiembre de 2012.	-	624,739
Préstamo al 8.83% de interés anual reajutable trimestralmente, pagadera en cuotas mensuales con vencimiento en diciembre de 2012.	-	15,158
Suman y pasan:...	58,783,766	63,785,408
Suman y vienen:...	58,783,766	63,785,408

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco Bolivariano Panamá: (3)		
Préstamo al 6% de interés anual y con vencimientos trimestrales a partir de febrero a noviembre de 2012.	2,700,000	2,500,000
Banco Internacional S.A.: (4)		
Préstamos al 8.95% de interés anual y con vencimientos hasta mayo de 2014.	3,266,419	-
Préstamo al 8.99% de interés anual pagadero al vencimiento en enero de 2013.	1,400,000	-
Banco Amazonas S.A.:		
Préstamo al 9.76 de interés anual y con vencimiento en enero de 2013.	1,000,000	-
Préstamo al 8.95% de interés anual y con vencimiento en enero de 2012.	-	1,300,000
Banco Internacional de Costa Rica: (5)		
Línea de crédito por un monto máximo de 4,000,000 para las operaciones comerciales, los cuales servirán para cancelar directamente a proveedores de bienes y servicios de la Compañía, dichos avances deberán ser pagados en su totalidad en 180 días desde la fecha del desembolso efectuado. Los intereses de cada avance de efectivo deberán ser pagados mensualmente, cuya tasa de interés es equivalente al 2.5% por encima de la tasa LIBOR a la fecha de cada avance.	585,115	539,540
Banco Guayaquil S.A.: (3)		
Préstamo al 8.50% de interés anual, pagadero al vencimiento en marzo de 2013.	1,850,000	-
Suman y pasan:...	69,585,300	68,124,948
Suman y vienen:...	69,585,300	68,124,948

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco Guayaquil S.A.:			
Préstamo al 8.50% de interés anual, pagadero al vencimiento en febrero de 2013.	(3)	2,000,000	-
Préstamo al 8.50% de interés anual, pagadero al vencimiento en abril de 2013.	(4)	1,000,000	
Préstamo al 8.50% de interés anual, pagadero al vencimiento en abril de 2013.	(4)	1,000,000	-
Préstamo al 9.02% de interés anual reajutable trimestralmente, y con vencimiento en agosto de 2012.	(4)	-	1,396,470
Préstamo al 9.02% de interés anual reajutable trimestralmente, a un plazo de 36 meses, pagaderos trimestralmente hasta diciembre 2012.	(3)	-	1,088,880
Banco Pichincha Miami:			
Préstamos al 8.92% de interés anual, y con vencimiento hasta febrero de 2012, renovado con vencimiento noviembre de 2013	(3)	3,000,000	3,000,000
Banco Pichincha C.A.:			
Préstamos al 8.92% de interés anual, y con vencimiento hasta mayo de 2013.	(3)	2,950,000	12,950,000
Préstamos al 8.92% de interés anual, y con vencimiento hasta mayo de 2013 y renovable por 1 año más por disposición de la Administración de la Compañía.		10,000,000	
Dos préstamos al 8.92% de interés anual, pagaderos al vencimiento en marzo de 2013.		2,300,000	-
		91,835,300	86,560,298
Intereses por pagar		814,475	674,842
Sobregiros contables	(6)	271,913	74,345
Suman y pasan:...		92,921,688	87,309,485
Suman y vienen:...		92,921,688	87,309,485

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Menos porción corriente	39,939,006	22,961,332
	<u>52,982,682</u>	<u>64,348,153</u>

Los vencimientos de las obligaciones financieras a largo plazo, son los siguientes:

Año	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
2013	-	20,938,846
2014	22,161,432	12,068,532
2015	10,888,500	11,096,310
2016	10,888,500	11,096,310
2017	9,044,250	9,148,155
	<u>52,982,682</u>	<u>64,348,153</u>

- (1) El 22 de noviembre del 2010, se firmó un contrato de financiación entre las compañías: 1) Caixa D'Estalvis I Pensions de Barcelona (Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, España), entidad benéfico-social; 2) Instituto de Crédito Oficial (ICO) de España, entidad pública de organización y funcionamiento de la Administración General del Estado, adscrita al Ministerio de Economía a través de la Secretaría de Estado de Economía de España; y 3) PROMARISCO S.A. por un importe de 36,000,000 cuyo uso podrá ser únicamente para la ampliación y mejora de las instalaciones de PROMARISCO S.A. en Ecuador. La participación del financiamiento es como sigue:

	Participación	
	US Dólares	%
La Caxia	12,000,000	33.33%
ICO	24,000,000	66.67%
	<u>36,000,000</u>	<u>100%</u>

Este préstamo cuenta con la garantía solidaria de las compañías Pescanova S.A., Pescafin S.A. y Pescanova Alimentos S.A., a primer requerimiento, de carácter autónomo y de naturaleza abstracta y no como una fianza.

- (2) El 1 de junio del 2010 se suscribe un contrato de financiación mediante el cual Promarisco S.A. recibe un préstamo de coinversión de 15,000,000 de euros con la

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Compañía Española de Financiamiento del Desarrollo, COFIDES S.A. Estatal, cuyo objeto social es la realización, con criterios de rentabilidad y con la finalidad de contribuir al desarrollo económico y social de países en desarrollo o emergentes, dando apoyo financiero a proyectos, por ello COFIDES, actúa en calidad de gestor del “Fondo para Inversiones en el Exterior, FLEX” que es un fondo estatal creado en España que está destinado a promover, a través de inversiones temporales y minoritarias en los fondos propios de empresas situadas fuera de España, la internacionalización y la actividad en el exterior de las empresas españolas. Por lo expuesto, COFIDES actuará en todas las acciones relativas al FLEX en nombre propio y por cuenta del fondo antes citado. El grupo Pescanova, se constituye en el fiador de este préstamo teniendo que entregar una garantía hipotecaria sobre inmuebles situados en España con un valor de tasación del 120% del importe del préstamo.

El 16 de noviembre de 2012, la Compañía suscribió un convenio de Transacción Swap con Banco BNP Paribas S. A., mediante el cual se definió que conforme a los vencimientos del préstamo Promarisco entregará 18,442,500 US dólares y COFIDES recibirá 15,000,000 de euros. Adicionalmente, en el convenio se estableció una tasa de interés Euribor más 3.5 puntos porcentuales.

- (3) Estos préstamos están garantizados con dos contratos de prendas industriales e hipotecas abiertas, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar, gravar y arrendar sobre propiedad, planta y equipos de la Compañía (Nota 15, numeral (1)). Así como, este préstamo se encuentra garantizado con un stand by del Banco Espíritu Santo.
- (4) Préstamos garantizados con contratos de prenda comercial ordinaria sobre un inventario de producto terminado (Nota 11, numeral (1)).
- (5) Con fecha 16 de abril del 2010, se firmó un contrato entre el Banco Internacional de Costa Rica S. A. y PROMARISCO S.A. mediante el cual el banco le otorga a la Compañía una línea de crédito por un monto máximo de 4,000,000 para las operaciones comerciales que éste realizare. Esta línea de crédito tiene garantía incondicional de Pescanova S.A.
- (6) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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.

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010
Cuentas y documentos por pagar	3,993,770	7,289,534
Porción corriente préstamos a largo plazo (Nota 23)	2,989,752	2,904,078
(Nota 36)	<u>6,983,522</u>	<u>10,193,612</u>

22. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Con trabajadores	1,383,455	1,247,337
Con el IESS	377,595	356,849
Con la Administración Tributaria	422,126	607,118
Impuesto a la renta por pagar	193,017	-
Participación trabajadores por pagar del Ejercicio	1,239,016	455,651
	<u>3,615,209</u>	<u>2,666,955</u>

23. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Novapesca Trading S. L.:

Reestructuración de obligación con Novapesca pagadera en cuotas mensuales a partir de enero de 2014 a una tasa de 3.5% de interés anual devengados desde la fecha de recepción de los desembolsos y con vencimiento hasta diciembre de 2017. A continuación se indican las fechas de recepción de los desembolsos:

Entre mayo y diciembre de 2008	30,680,000	30,680,000
Suman y pasan:...	30,680,000	30,680,000
Suman y vienen:...	30,680,000	30,680,000
Entre abril y agosto de 2009	7,007,500	7,007,500
Entre marzo y abril de 2010	4,500,000	4,500,000
Entre enero y octubre de 2011	17,286,361	21,686,361

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Entre febrero y diciembre de 2012		7,330,000	-
Intereses por pagar		66,803,861 2,989,752	63,873,861 640,287
Menos porción corriente	(Nota 36)	69,793,613 2,989,752	64,514,148 2,904,078
	(Nota 36)	66,803,861	61,610,070

Los vencimientos de las cuentas por pagar relacionadas, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
2013	-	12,169,667
2014	16,700,965	12,169,667
2015	16,700,965	12,169,667
2016	16,700,965	12,169,667
2017	16,700,966	12,169,667
2018	-	761,735
	66,803,861	61,610,070

24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación Patronal	2,054,624	1,862,457
Desahucio	607,670	471,100
	2,662,294	2,333,557

El movimiento de Jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
-----------------------	-----------------------

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Saldo inicial	2,333,557	1,760,484
Adiciones	460,195	690,244
Pagos efectuados	(131,458)	(117,171)
Saldo final	2,662,294	2,333,557

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Indemnización.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene una obligación por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de esta obligación probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía tiene la política de registrar la indemnización en los resultados del año en que se pagan.

(3) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

remuneración por el tiempo trabajado.

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo NO80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los cuales superan a los establecidos en la mencionada ley del 24% y 25% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de diciembre 23 de 2009, por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos:** Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

Pago mínimo de impuesto a la renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2008 (inclusive).

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	8,260,056	3,037,671
15% participación a trabajadores	1,239,016	455,657
Utilidad contable	7,021,040	2,582,014
Menos:		
Ingresos exentos	(745,000)	-
Más:		
Gastos no deducibles	4,858,777	2,595,709
Participación sobre ingresos exentos	111,750	-
Utilidad gravable	11,246,567	5,177,723
Tasa de impuesto a la renta del período	23%	24%
Impuesto a la renta causado	2,586,709	1,242,654
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	2,280,347	1,472,037
Impuesto a la renta del período	2,586,709	1,472,037
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	2,586,709	1,472,037
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(1,020,783)	(816,837)
	1,565,926	655,199
Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:		
Tasa de impuesto a la renta del período	23.00%	24.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Ingreso exento	(2.44%)	-
Gastos no deducibles	15.91%	24.13%
Participación sobre ingreso exento	0.37%	-
Anticipo del impuesto a la renta del año	-	8.88%
Tasa de impuesto a la renta del período efectiva	36.84%	57.01%

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2012:			
Activos financieros corrientes	7,095,897	6,838,764	257,133
Inventarios	11,958,745	11,772,187	186,558
Activos financieros no corrientes	1,822,398	1,160,486	661,912
Activos biológicos	27,690,977	22,242,253	5,448,724
Provisiones por beneficios a empleados	(2,662,294)	(2,464,276)	198,018
Reserva de cobertura	-	(1,034,550)	(1,034,550)
	<u>45,905,723</u>	<u>38,514,864</u>	<u>5,717,795</u>
Diciembre 31, 2011:			
Activos financieros corrientes	22,864,019	22,629,132	234,887
Activos financieros no corrientes	781,785	260,283	521,500
Activos biológicos	<u>26,677,525</u>	<u>26,402,903</u>	<u>274,622</u>
	<u>50,323,329</u>	<u>49,292,318</u>	<u>1,031,009</u>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuesto diferido por cobrar:		
Activos financieros corrientes	56,569	54,024
Inventarios	41,043	-
Activos financieros no corrientes	145,621	63,163
Activos biológicos	1,198,719	119,945
Provisiones por beneficios a empleados	<u>43,564</u>	<u>-</u>
	<u>1,485,516</u>	<u>237,132</u>

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto diferido por pagar:
Reserva de cobertura

(227,601) -

El detalle del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>
Impuesto diferido neto:		
Impuesto diferido por cobrar	1,485,516	237,132
Impuesto diferido por pagar	<u>(227,601)</u>	<u>-</u>
	<u>1,257,915</u>	<u>237,132</u>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son atribuibles a lo siguiente:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldo final</u>
Diciembre 31, 2012:			
Activos financieros corrientes	54,024	2,545	56,569
Inventarios	-	41,043	41,043
Activos financieros no corrientes	63,163	82,458	145,621
Activos biológicos	119,945	1,078,774	1,198,719
Provisiones por beneficios a empleados	-	43,564	43,564
Reserva de cobertura	-	<u>(227,601)</u>	<u>(227,601)</u>
	<u>237,132</u>	<u>1,020,783</u>	<u>1,257,915</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldo final</u>
Diciembre 31, 2011:			
Activos financieros corrientes	-	54,024	54,024
Activos financieros no corrientes	-	63,163	63,163
Activos biológicos	<u>(579,705)</u>	<u>699,650</u>	<u>119,945</u>
	<u>(579,705)</u>	<u>816,837</u>	<u>237,132</u>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

27. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 está constituido por 625.000.000 acciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de 0.04 cada una.

28. RESERVAS.

- **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.

En diciembre de 2012, la Compañía registró la apropiación correspondiente al año 2011.

- **Reserva de capital.**

Incluye los valores de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

- **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.

- **Reserva de cobertura.**

Corresponde a la ganancia en cambio generada por la conversión de la deuda originalmente pactada en euros.

- **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.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **Otras reservas.**

En acta de junta general extraordinaria de accionistas de marzo 29 de 2012, se aprobó conformar una reserva por 1,734,140 de las utilidades obtenidas del año 2011.

29. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc.

Como se detallo anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

30. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de producto terminado en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
<u>Camarón:</u>		
Exterior	(1) 208,156,540	212,894,999
Local	(1) 4,226,445	4,796,413
<u>Balanceado:</u>		
Exterior	-	6,344,884
Local	13,670,379	9,609,637
Venta de bienes y línea de negocio balanceado	(2) 15,000,000	-
Otros productos y servicios	3,147,501	5,456,921
	<u>244,200,865</u>	<u>239,102,854</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía vendió a sus clientes del exterior

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

70,019,215 y 70,102,196 libras de camarón y a sus compradores locales 2,495,432 y 2,537,942 libras de camarón respectivamente.

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía realizó ventas netas a sus compañías relacionadas en:

- a. Camarón por 204,188,229 (exportación: 203,267,995 local: 920,234) en 2012 y 205,618,426 en 2011 (exportación: 204,821,310 local: 797,116) en 2011 (Nota 36).
 - b. Balanceado por 3,741,312 en el año 2011 (Nota 36).
 - c. Transporte en el año 2011 por 65,300 (Nota 36).
- (2) Corresponde a la venta de los bienes muebles e inmuebles y marcas de la línea de negocios de balanceado a Vansurves S. A. de acuerdo con la carta de compra venta y el convenio de Transferencia de Activos y demás declaraciones (Nota 1).

31. OTROS INGRESOS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31	2012	2011
Diferencia en cambio	-	2,833,588
Intereses financieros	-	7,762
Otros	-	89,644
	-	2,930,994

32. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	3,055,336	3,127,900
Impuestos, contribuciones y otros	1,167,558	1,268,942
Beneficios sociales e indemnizaciones	997,625	726,967
Depreciación	885,754	1,353,115
Mantenimiento y reparaciones	760,412	550,100

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Honorarios, comisiones y dietas	750,989	744,701
Aportes a la seguridad social	645,470	626,080
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	392,500	392,631
Gastos de viaje	299,224	271,962
Seguros y reaseguros	265,101	193,125
Transporte	217,601	350,171
Planes de beneficios a empleados	88,194	225,637
Arrendamiento operativo	79,859	109,900
Cuentas incobrables	29,307	234,887
Otros	1,924,263	1,526,238
	<u>11,559,193</u>	<u>11,702,356</u>

33. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminado en Diciembre 31,	2012	2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	183,347	198,437
Transporte	171,830	182,251
Seguros y reaseguros	44,442	100,741
Promoción y publicidad	44,107	36,586
Aportes a la seguridad social	37,667	40,858
Beneficios sociales e indemnizaciones	31,921	68,743
Gastos de viaje	23,568	38,135
Gastos de gestión	-	25,661
Arrendamiento operativo	366	43,351
Otros	277,984	334,011
	<u>815,232</u>	<u>1,068,774</u>

34. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Comisiones e intereses	8,198,817	7,170,752
Otros	193,511	130,504
	<u>8,392,328</u>	<u>7,301,256</u>

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

35. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Baja de activos fijos	4,835,603	329,171
Impuesto a la salida de capitales	810,480	503,408
Venta de instrumentos financieros	12,234	32,337
Diferencia en cambio	(59,248)	30,570
Otros	478,109	549,479
	6,077,178	1,444,965

36. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cuentas por cobrar: (Nota 7)		
Pescanova S.A. (España)	13,630,502	4,948,649
Pescafina S.A.	900,705	6,634,507
Novaguatemala S.A.	369,511	512,442
Megashak S. A.	179,540	-
Ultracongelados Antartida S.A.	33,375	38,909
Cámara de Nicaragua - Camanica	18,244	360,512
Bajamar Séptima S.A.	16,419	724,908
Pescanova USA.	-	2,664,299
Seabel SAS (Krustanord)	-	528,410
Servicons S.A. Servicios y contrataciones	-	265,479
Pescanova Alimentación S.A.	-	245,043
Lorette	-	106,500
Pescachile S.A.	-	1,921
	15,148,296	17,031,579

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Inversiones en subsidiarias: (Nota 17)

Megashak S.A.	800	800
Sombracorp S.A.	442	442
Vansurves S. A.	392	-
	<u>1,634</u>	<u>1,242</u>

Cuentas por pagar diversas/relacionadas: (Nota 21)

Seabel SAS (Krustanord)	3,061,135	4,182,898
Bajamar Séptima S.A.	638,094	2,567,359
Pescanova USA S.A.	212,739	1,875
Cámara de Nicaragua- Camanica S.A.	35,182	425
Insuiña	27,523	30,656
Pescanova S.A.	14,137	396,963
Frinova S.A.	-	95,032
Pescafina S.A.	-	8,341

Suman y pasan:...	3,988,810	7,283,549
	<u>Diciembre</u>	<u>Diciembre</u>
	<u>31, 2012</u>	<u>31, 2011</u>

Suman y vienen:...	3,988,810	7,283,549
--------------------	-----------	-----------

Ultracongelados Antartida SAU	-	5,535
Novaguatemala S.A.	4,960	450
Novapesca Trading S. L. (Porción corriente)	2,989,752	2,904,078
	<u>6,983,522</u>	<u>10,193,612</u>

Cuentas por pagar diversas/relacionadas no corrientes:
(Nota 23)

Novapesca Trading S. L. (Porción no corriente)	66,803,861	61,610,070
--	------------	------------

Años terminados en Diciembre 31,	<u>2012</u>	<u>2011</u>
----------------------------------	-------------	-------------

Ventas netas:

Exportación /camarón:

Pescafina S.A.	103,743,850	88,236,607
Seabel SAS (Krustanord)	36,137,382	42,049,935
Pescanova USA	28,301,798	44,362,716

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pescanova S.A.	14,199,918	11,757,046
Pescanova Alimentación S.A.	8,746,996	1,424,651
Bajamar Séptima S.A.	4,715,104	1,807,575
Novaguatemala S.A.	4,615,106	9,599,647
Pescanova Japan K.K.	1,412,302	684,089
Pescanova France S.A.S.	892,075	1,200,496
Ultracongelados Antártida S.A.	295,404	3,565,882
Frinova S. A.	208,060	-
Pescanova Hellas Ltd.	-	132,666
	(Nota 30, numeral (1))	203,267,995 204,821,310
<u>Local / camarón:</u>		
Megashak S. A.	(Nota 30, numeral (1))	920,234 797,116
 Años terminados en Diciembre 31,	 2012	 2011
<u>Balanceado:</u>		
Serviconsa S.A. Servicios y Contrataciones	-	2,066,800
Camarones de Nicaragua S.A. Camanica	-	1,674,512
	(Nota 30, numeral (1))	- 3,741,312
<u>Transporte:</u>		
Camarones de Nicaragua S.A. Camanica	-	50,000
Serviconsa S.A. Servicios y Contrataciones	-	15,300
	(Nota 30, numeral (1))	- 65,300
<u>Gasto de intereses:</u>		
Novapesca Trading S.L.	2,349,465	2,755,193

37. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías del Ecuador:**

No se han aplicado sanciones a PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.), a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **De otras Autoridades Administrativas:**

No se han aplicado sanciones significativas a PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.), a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

38. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a la Renta, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre de 2004 se 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 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 Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la Resolución No. 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.

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos. NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a 3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre 1,000,000 y 3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%. Adicionalmente, por un monto superior a

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, el Art. 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

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

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No. 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art. 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta 15,000.

La Administración de la Compañía considera que se cumplirá con el plazo establecido para la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y estima que no existirá un efecto importante que se tenga que registrar en los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

Para el año 2011, la Administración de la Compañía realizó y evaluó la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones y determinó un ajuste a la base imponible por 166,962 sin que resultase valor de impuesto a la renta a pagar.

39. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tiene pendiente de resolución los siguientes juicios e impugnaciones de importancia:

FISCAL

- Reclamo administrativo por Acta de Determinación Tributaria No. 0920120100155 por concepto de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2008 con cuantía de 1,108,538 el cual se encuentra en espera de notificación de resolución final del reclamo.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Juicio No. 076-2010 Demanda de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2, que conmina al pago de glosas fiscales determinadas en el impuesto a la renta por el ejercicio 2005 de 1,511,274. Esta impugnación está en etapa de prueba.
- Juicio no. 150-2010 Demanda de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2, que conmina al pago de glosas fiscales determinadas en el impuesto a la renta por el ejercicio 2006 de 1,242,693. Esta impugnación está en etapa de prueba.
- Juicio No. 09503-2009-0722 por demanda de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2, que conmina al pago de glosas fiscales de 337,378 por supuesta diferencia en declaración de pago de impuesto a la renta del 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 lo 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 lo 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 y se ordenó autos para sentencia.

LABORAL

- Juicio Laboral iniciado por un ex-trabajador 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. Se ha dictado sentencia de segunda instancia modificando fallo del juzgado de origen que ordenó cancelar 173,030. A la fecha de emisión de los estados financieros de PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.), este proceso fue sentenciado en casación y se ordenó el pago de la cifra antes indicada la cual fue provisionada al cierre del año 2011.
- Juicio Laboral iniciado por un ex-trabajador en contra de PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.), el actor pretende el pago de indemnización por despido intempestivo y otros haberes por un monto de 213,288. En primera instancia se ordenó a PROMARISCO S.A. (Una Subsidiaria de Novapesca Trading S.L.) pagar 23,919. Este proceso se encuentra en casación y resolución final.

PROMARISCO S.A.
(UNA SUBSIDIARIA DE NOVAPESCA TRADING S.L.)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- La Compañía es objeto de 82 litigios laborales con valor en demanda por 1,262,319 (58 litigios por 549,006 en 2011), e incluye principalmente 16 causas por 142,278 (27 causas por 191,742 en 2011) en espera de sentencia en primera instancia y 15 causas por 455,945 (7 causas por 118,008 en 2011) en espera de señalamiento de la audiencia preliminar/final, adicionalmente incluye 5 causas por 26,413 (5 causas en 2011) que han sido sentenciadas en primera instancia y que se ordena pagar 26,413 (9,859 en 2011).

40. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de febrero de 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos, excepto por lo mencionado a continuación:

Con fecha 24 de enero de 2013, mediante Registro Oficial No. 878, se publicó la Resolución No. NAC- DGERCGC13-00011 emitida el 16 de enero del mismo año, que resuelve:

Efectuar las siguientes reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008:

1. Sustitúyase el primer inciso del artículo 1 por el siguiente:

“Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000.00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.”.

2. Sustitúyase el tercer inciso del artículo 1 por el siguiente:

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (6,000,000) deberán presentar, adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.