

EXPORTADORA MAREST C.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
EXPORTADORA MAREST C.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **EXPORTADORA MAREST C.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011, preparados bajo NEC, fueron auditados por otro auditor externo independiente.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del diseño, implementación y mantenimiento del control interno necesario para permitir la razonabilidad de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EXPORTADORA MAREST C.A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2012 será presentado por separado, según Resolución No. NAC-DGERCGC10-00139 del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el **Servicio de Rentas Internas**.

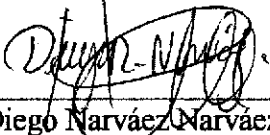


CPA. HENRY CEDEÑO MORAN
AUDITOR EXTERNO
RNAE – SC-No. 822

Machala, septiembre 19 del 2013

EXPORTADORA MAREST C.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	53.966	5.881
• Cuentas por cobrar	5	351.095	28.962
Inventarios	6	171.957	329.580
Activos Biológicos	7	279.490	320.451
Impuestos y pagos anticipados	8	245.023	148.771
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.101.531</u>	<u>833.645</u>
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	9	2.359.298	1.926.426
Cuentas por cobrar a largo plazo	10	2.051.234	0
Activo por impuesto diferido		9.900	0
TOTAL ACTIVOS		<u>5.521.963</u>	<u>2.760.071</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	11	1.271.764	640.352
Obligaciones bancarias, porción corriente	12	130.995	283.833
Impuestos por pagar	13	428.528	423.669
Beneficios sociales corriente	14	127.674	125.976
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.958.961</u>	<u>1.473.830</u>
Obligaciones bancarias no corriente	12	360.000	366.667
Cuentas por pagar a largo plazo	15	1.447.585	207.634
Pasivo por impuestos diferidos		192.571	0
Beneficios sociales no corriente	14	62.813	0
TOTAL PASIVOS		<u>4.021.930</u>	<u>2.048.131</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	180.180	180.180
Reserva legal		5.338	5.338
Reserva facultativa		665	665
Resultados Acumulados por adopción NIIF	3	787.984	0
Resultados Acumulados		508.273	460.467
Utilidad del ejercicio, neta	17	17.594	65.290
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.500.033</u>	<u>711.940</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5.521.963</u>	<u>2.760.071</u>

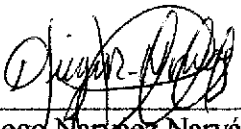

Ing. Diego Narváez Narváez
Gerente General

Ing. Paola Guzmán
Contadora

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA MAREST C.A.**ESTADO DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	18	9.920.654	10.056.822
Costo de ventas		<u>(9.718.911)</u>	<u>(9.639.427)</u>
Utilidad Bruta		201.743	417.395
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos y de ventas		<u>(152.111)</u>	<u>(314.201)</u>
Utilidad operativa		49.632	103.194
Otros ingresos		<u>782</u>	<u>0</u>
Utilidad antes de deducciones	17	50.414	103.194
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	17	<u>(7.562)</u>	<u>(15.479)</u>
(-) IMPUESTO A LA RENTA	17	<u>(25.258)</u>	<u>(22.425)</u>
Utilidad neta por actividades ordinarias	17	<u>17.594</u>	<u>65.290</u>
Utilidad neta por acción		<u>0.10</u>	<u>0.36</u>



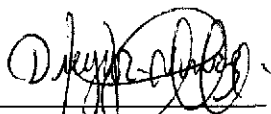
Ing. Diego Narváez Narváez
Gerente General

Ing. Paola Guzmán
Contadora

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA MAREST C.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

I	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados acumulados NIF por primera vez (US dólares)	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2010 NEC	180.180	321.245	20.089		79.786	45.350	646.650
Transferencia de utilidad año 2010					45.350	(45.350)	0
Utilidad del ejercicio 2011, neta	0	0	0	0	0	65.290	65.290
Saldos a diciembre 31 del 2011	180.180	321.245	20.089	0	125.136	65.290	711.940
Transferencias patrimoniales		(321.245)	(14.087)		335.332		0
Ajuste					(17.485)		(17.485)
Ajuste por implementación NIIF				787.984			787.984
Transferencias resultados periodo 2011					65.290	(65.290)	0
Utilidad del ejercicio 2012, neta	0	0	0	0		17.594	17.594
Saldos a diciembre 31 del 2012 NIIF	180.180	0	6.002	787.984	508.273	17.594	1.500.033



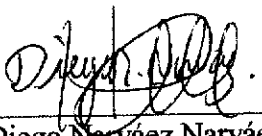
Ing. Diego Narváez Narváez
Gerente General

Ing. Paola Guzmán
Contadora

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA MAREST C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		9.599.303	10.061.041
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(9.062.755)</u>	<u>(9.626.710)</u>
Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de operación		<u>536.548</u>	<u>434.331</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		<u>(84.539)</u>	<u>(336.305)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(84.539)</u>	<u>(336.305)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos y pagados, neto		<u>(403.924)</u>	<u>(137.300)</u>
Efectivo neto provisto y utilizado en actividades de financiamiento		<u>(403.924)</u>	<u>(137.300)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		48.085	(39.274)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>5.881</u>	<u>45.155</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>53.966</u>	<u>5.881</u>


Ing. Diego Narváez Narváez
Gerente General

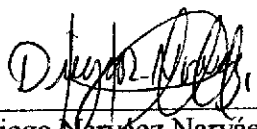
Ing. Paola Guzmán
Contadora

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA MAREST C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO Y PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	17	17.594	65.290
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Depreciaciones		<u>109.288</u>	<u>92.273</u>
Total		126.882	157.563
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Aumento y disminución en cuentas por cobrar		(322.133)	4.219
Disminución y aumento en inventarios		198.584	(151.809)
Aumento en impuestos y pagos anticipados		(130.012)	0
Aumento en impuestos y retenciones por pagar		27.284	0
Aumento de proveedores y cuentas por pagar		631.412	365.503
Disminución en obligaciones acumuladas por pagar		<u>4.531</u>	<u>58.855</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>536.548</u></u>	<u><u>434.331</u></u>


 Ing. Diego Narváez Narváez
 Gerente General

Ing. Paola Guzmán
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****1. INFORMACIÓN GENERAL**

EXPORTADORA MAREST C.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, provincia de El Oro – Ecuador en noviembre 18 de 1976, e inscrita en el Registrador Mercantil el 13 de diciembre del mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse al cultivo, producción, procesamiento y exportación de camarones, larvas y adultos, y cualquier clase de especies bioacuáticas, tales como la pesca blanca, mariscos, moluscos, como por ejemplo calamares, conchas, ostiones y también atún. Al 31 de diciembre del 2012, las exportaciones representan un 99,67% del total de sus ingresos.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades, planta y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**Empresa en marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **EXPORTADORA MAREST C.A.** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2012 y 2011
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2012 y 2011
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2012 y 2011

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Deterioro del valor de Activos Financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

Inventarios

Se valorizan a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Propiedades Maquinarias y Equipos**

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida determinada si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Estado de Flujos de Efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2012 el 23%, (24% año 2011), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2012 y 2011 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

Con estos antecedentes la Compañía EXPORTADORA MAREST C.A. presenta sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF para las PYMES con fecha 31 de diciembre del 2012, siendo el año de transición el 2011.

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)****Revaluación como costo atribuido**

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para las PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, contabilizados el 1 de enero del 2012 en la cuenta Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF:

<u>Conceptos</u>	(US dólares)
Revalorización de propiedad, planta y equipo	1.036.376
Eliminación de activos	(206)
Provisión jubilación patronal y desahucio	(37.721)
Reconocimiento de impuesto diferido PPyE	(219.895)
Reconocimiento de impuesto diferido Jub. Patronal y desahucio	<u>9.430</u>
Resultados acumulados x Adopción por 1ra. vez NIIF	<u>787.984</u>

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Cajas	1.422	574
Bancos (a)	<u>52.544</u>	<u>5.307</u>
Total	<u>53.966</u>	<u>5.881</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2012, bancos corresponde principalmente a valores registrados en las siguientes cuentas bancarias:

	(US dólares)
Banco de Machala cta. cte.	1.415
Banco de Pacifico cta. cte.	11
Banco del Pichincha cta. cte.	320
Banco de Guayaquil cta. ahorro	<u>50.798</u>
Subtotal	<u>52.544</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**5. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Anticipos a proveedores	(a)	350.723	27.912
Anticipos a empleados		202	930
Varias		<u>170</u>	<u>120</u>
Total		351.095	28.962

(a) Al 31 de diciembre del 2012 se desglosa como sigue:

	(US dólares)
Fu Li Chen	242.209
Pardo Granda Patricio	41.937
Excamec Cia. Ltda.	30.000
Suárez Zambrano Omar	10.000
Varios (menores a U\$ 10.000)	<u>26.577</u>
Total	<u><u>350.723</u></u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Suministros y materiales	59.989	38.267
Producto terminado	<u>111.968</u>	<u>291.313</u>
Total	<u><u>171.957</u></u>	<u><u>329.580</u></u>

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****7. ACTIVO BIOLÓGICO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Piscina # 01-A	3.499	12.835
Piscina # 01-B	2.523	11.325
Piscina # 01-C	2.435	10.752
Piscina # 02	8.378	5.513
Piscina # 03	10.218	10.232
Piscina # 04	6.904	7.467
Piscina # 05-A	6.159	591
Piscina # 05-B	5.787	510
Piscina # 06	8.075	1.407
Piscina # 07	8.428	8.980
Piscina # 08	0	11.668
Piscina # 09-A	2.558	8.371
Piscina # 09-B	3.678	7.420
Piscina # 10-A	34.461	3.585
Piscina # 10-B	58.126	16.797
Piscina # 11	11.209	5.319
Piscina # 12	17.560	35.178
Piscina # 13	15.551	20.533
Piscina # 14	18.502	18.823
Piscina # 15	2.728	12.771
Piscina # 16	6.310	18.214
Piscina # 17	5.206	5.473
Piscina # 18	2.273	9.196
Piscina # 19	7.375	635
Piscina # 20	4.120	12.586
Piscina # 21	2.543	8.482
Piscina # 22	3.006	100
Piscina Prodecapri # 01	2.032	8.483
Piscina Prodecapri # 02	4.610	408
Piscina Prodecapri # 03	2.001	10.636
Piscina Prodecapri # 04	1.095	8.427
Piscina Prodecapri # 05	924	6.177
Piscina Prodecapri # 06	1.368	11.214
Piscina Prodecapri # 07	9.007	5.166
Piscina Prodecapri # 08	841	5.177
Total	<u>279.490</u>	<u>320.451</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****8. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están constituidos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario IVA	181.978	123.132
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>63.045</u>	<u>25.639</u>
Total	<u>245.023</u>	<u>148.771</u>

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2012 y 2011, es el siguiente:

	 2012				
	Saldos Dic. 31,2011	Adiciones	Ajustes NIIF	Ajte/Reclas. (US dólares)	Saldos Dic. 31,2012
Terrenos	500.008	0	156.590	0	656.598
Edificios	30.364	63.154	390.478	0	483.996
Maquinarias, equipos e inst.	1.579.081	0	489.308	(727.751)	1.340.638
Muebles y enseres	880	1.065	0	(880)	1.065
Vehículos	91.179	0	0	0	91.179
Equipos de computación	1.926	0	0	(1.926)	0
Construcciones en curso	<u>0</u>	<u>20.320</u>	<u> </u>	<u>0</u>	<u>20.320</u>
Subtotal	2.203.438	84.539	1.036.376	(730.557)	2.593.796
(-)Depreciación acumulada	<u>(277.012)</u>	<u>(109.288)</u>	<u>(0)</u>	<u>151.802</u>	<u>(234.498)</u>
Total	<u>1.926.426</u>	<u>(24.749)</u>	<u>1.036.376</u>	<u>(578.755)</u>	<u>2.359.298</u>

	 2011				
	Saldos Dic. 31,2010	Adiciones	Ajustes	Reclas. (US dólares)	Saldos Dic. 31,2011
Terrenos	500.008	0	0	0	500.008
Edificios	30.364	0	0	0	30.364
Construcciones en curso	545.395	0	0	(545.395)	0
Maquinarias, equipos e inst.	723.075	245.126	0	610.880	1.579.081
Otros activos fijos	65.485	0	0	(65.485)	0
Muebles y enseres	880	0	0	0	880
Equipos de computación	1.926	0	0	0	1.926
Vehículos	<u>0</u>	<u>91.179</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>91.179</u>
Subtotal	1.867.133	336.305	0	0	2.203.438
(-)Depreciación acumulada	<u>(184.739)</u>	<u>(92.273)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(277.012)</u>
Total	<u>1.682.395</u>	<u>244.032</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.926.426</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2012, están conformadas como sigue:

	<u>2012</u>
	(US dólares)
Prodecapri	545.395
Garaycoa Marín Christian	1.338.886
Indagropec	11.791
Melazio	2.378
Traboar	152.785
Total	<u>2.051.235</u>

11. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Proveedores de bienes y servicios	1.249.749	640.352
Sobregiro bancario	21.333	0
Cuentas por pagar empleados	<u>682</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.271.764</u>	<u>640.352</u>

Al 31 de diciembre del 2012, proveedores corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios, las mismas que son canceladas durante los primeros meses del año 2013, entre los principales proveedores tenemos:

	(US dólares)
Carlos Tomalá Mite	399.491
DTR Importadora	237.414
Expalsa	81.218
Promarisco	67.901
Chang Chung Ching	43.872
Poligráfica	43.173
Rafael Sornoza Zamora	35.185
Gisis	33.675
Jorge Delgado Aguilar	32.747
Erick Domínguez Pedreros	29.161
Otros (menores a U\$ 25.000)	<u>245.912</u>
Total	<u>1.249.749</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****12. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformadas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Obligaciones bancarias, porción corriente	130.995	283.833
Obligaciones bancarias, porción no corriente	<u>360.000</u>	<u>366.667</u>
Total	1.043.260	650.500

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones bancarias están constituidas como sigue:

Banco del Pichincha (Porción corriente)

(US dólares)

- Operación No. 141523000, monto de US\$ 40.000, fecha de vencimiento 2 de junio del 2013 con tasa de interés anual nominal del 9.74%, 24.348

•

Banco de Guayaquil (Porción corriente)

- Operación No. 837481, monto de US\$ 100.000 fecha de vencimiento septiembre del 2014 pagos semestrales. 40.000

Corporación Financiera Nacional (Porción corriente)

- Préstamo hipotecario, monto de US\$ 500.000 fecha de vencimiento enero 8 del 2018, tasa de interés anual del 9.31% pagos semestrales. 66.647

Total obligaciones bancarias (porción corriente) 130.995**Banco de Guayaquil (Porción no corriente)**

- Operación No. 837481, monto de US\$ 100.000 fecha de vencimiento septiembre del 2014 pagos semestrales. 60.000

Corporación Financiera Nacional (Porción no corriente)

- Préstamo hipotecario, monto de US\$ 500.000 fecha de vencimiento enero 8 del 2018, tasa de interés anual del 9.31% pagos semestrales. 300.000

Total obligaciones bancarias (porción no corriente) 360.000

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****13. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 están conformados así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente de imp. A la renta	221.954	205.730
Retenciones en la fuente de IVA	143.301	171.589
Anticipo de impuesto a la renta	<u>63.273</u>	<u>46.350</u>
Total	<u>428.528</u>	<u>423.669</u>

14. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

Corrientes

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Décimo tercer sueldo	32.626	5.787
Décimo cuarto sueldo	24.962	19.353
Vacaciones	45.472	30.936
Fondo de reserva	1.199	3.618
Participación trabajadores	7.563	15.601
IESS por pagar	3.858	49.493
Otros	<u>11.994</u>	<u>1.188</u>
Total	<u>127.674</u>	<u>125.976</u>

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante los años 2012, fue como sigue:

	<u>2012</u>
Saldo inicial, enero 1	125.976
Provisiones	168.002
Pagos	<u>(166.304)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>127.674</u>

No Corrientes

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Provisión por jubilación patronal	61.079	0
Provisión por desahucio	<u>1.734</u>	<u>0</u>
Total	<u>62.813</u>	<u>0</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar relacionadas	82.135	207.634
Acreeedores (a)	<u>1.365.450</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.447.585</u>	<u>207.634</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2012 los acreedores están desglosados así:

	<u>2012</u> (US dólares)
Irwin Salazar Fernández	380.438
María del Carmen Pedreros	203.000
Juan Espinoza Ramón	77.500
Marcelo Vivar	47.500
Efrén Barrezueta	44.527
Chi Cheng Chen	42.000
Diana Méndez	35.500
Ruth Maldonado Salamea	30.000
Wilson Vivar	29.000
Marlene Durán	28.000
Stalin Alvarez Malla	26.000
Abelardo Bustamante	25.000
Ming Wen Li	25.000
Otros (menores a U\$25.000)	<u>371.985</u>
Total	<u>1.365.450</u>

16. CAPITAL SOCIAL**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 180.180,00 conformado por 180.180 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	<u>No. de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
1. Sebastián Christian Garaycoa Loor	180.168	180.168
2. Rosa Genoveva Garaycoa Ojeda	<u>12</u>	<u>12</u>
Total	<u>180.180</u>	<u>180.180</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****17. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(1)	50.414	103.194
(-) 15% participación a trabajadores	(2)	(7.562)	(15.479)
Base imponible		42.852	87.715
(+) Gastos no deducibles		<u>103.928</u>	<u>5.722</u>
Base imponible para impuesto a la renta		146.780	93.437
(-) Impuesto a la renta	(3)	<u>(25.258)</u>	<u>(22.425)</u>
Utilidad / Pérdida neta (1-2-3)		<u>17.594</u>	<u>65.290</u>
(3) Impuesto a la renta:			
Corriente		U\$ 33.759	
Diferido		U\$ <u>(8.501)</u>	
Total		U\$ 25.258	

18. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Ventas por exportaciones		
Camarón entero	3.021.636	1.945.023
Camarón cola	<u>6.887.431</u>	<u>8.090.370</u>
Total exportaciones	9.889.067	10.035.393
Ventas locales		
Alquiler de locales comerciales	10.714	21.429
Varios	<u>20.873</u>	<u>0</u>
Total ventas locales	31.587	21.429
Total ventas netas	9.920.654	10.056.822

EXPORTADORA MAREST C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las notas 10, y 15 del presente informe.

20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

21. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012, no presenta hechos relevantes a mencionar

21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 19 de septiembre del 2013 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar
