

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Con el Informe del Auditor Independiente



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Periodo

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Notas a los Estados Financieros



Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Brisas del Río Mz. D5 Villa 66 Guayaquil – Ecuador	Cdla. Alborada 12 etapa Mz. 19 Villa 43	Teléfono: 593-4-2 238528 Celular: 084166930 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
---	--	--

Guayaquil, 30 de Abril del 2012

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de :

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA.

Introducción

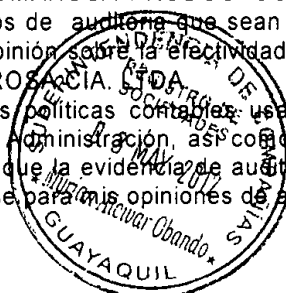
1. He efectuado la auditoría de los balances generales que se adjuntan de PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujos de efectivos por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

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

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2011 y 2010. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planificar y realizar la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.



Opinión

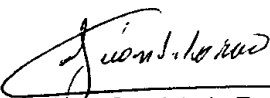
5. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivos por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA.

Énfasis

6. Mediante Resolución No. 08.SC.SG.010 de la Superintendencia de Compañías del 31 de Diciembre del 2008 establece el cronograma para la aplicación obligatoria de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF", para las compañías y entes sujetos al control de la Superintendencia de Compañías. La compañía pertenece al Tercer Grupo y debe ajustar sus estados financieros bajo NIIF a partir del 2.012 y presentar un plan de capacitación hasta marzo del 2.011 a la Superintendencia de Compañías.
7. Mediante Resolución No SC.Q.ICI.CPAIFRS.1101 del 12 de Enero del 2011 confirma que las Compañías del Tercer Grupo deben elaborar obligatoriamente un Cronograma de Implementación y las conciliaciones de Patrimonio Neto, Estados de Resultados, bajo NEC al Patrimonio y Estados de Resultados bajo NIIF., y explicar ajustes materiales si los hubiere hasta Mayo del 2011. La Administración de PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA a la fecha de este Informe se encuentra elaborando este Cronograma de Implementación para cumplir con este requerimiento.
8. La compañía durante los años 2006 y 2007 mantiene Juicios de Impugnación por la Vía Contencioso Tributario ante el Tribunal Distrital Fiscal por Glosas de Auditoría del Servicios de Rentas Internas de los años 2002, 2003 y 2004 por diferencias en declaraciones de impuesto a la renta y liquidaciones de compra de pescado sin retenciones en la fuente por \$ 1.985,006, 1,511,377 y 2,279,100 respectivamente y diferencias en ventas de los años 2002, 2003 y 2004 por \$ 2,124,195, 22,980 y 6,983 respectivamente. La Administración considera que las pruebas presentadas en el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 permitirán disminuir sustancialmente las diferencias determinadas por el SRI. Los estados financieros no incluyen provisión alguna para estas glosas.
9. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA., y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Informe sobre otros requisitos legales

10. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, se emite por separado.


C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33.813

SC-RNAE -2 No. 381



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA C. LTDA.

Balances Generales

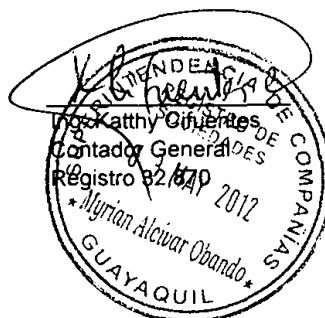
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	31 de Diciembre 2.011	31 de Diciembre 2.010
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE			
Efectivo en Caja y Bancos		US\$ 662.156	163.239
Cuentas por Cobrar			
Cientes, netos de prov. Ctas. Incobrables	3	351.865	144.015
Empleados		13.121	11.232
Compañía Relacionada Rombali S.A.		43.756	0
Inventarios	4	360.952	274.412
Crédito Tributario Iva y Anticipos Imptos.	5	318.512	303.526
Otras Cuentas por Cobrar		74.263	69.886
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.824.625	966.310
Propiedad, Maquinarias y equipos netos	6	2.151.099	1.853.311
Otros Activos		6.260	5.894
TOTAL ACTIVOS		US\$ 3.981.984	2.825.515
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	8	469.650	440.099
Porción Corriente de Obligaciones a Largo Plazo	8	82.329	54.451
Proveedores		335.680	432.630
Anticipo de Clientes		259.985	216.521
Cuentas por Pagar Accionistas	7	85.187	149.733
Beneficios Sociales		111.926	100.881
Impuesto a la renta y retenciones en la fuente		104.275	81.831
Otras cuentas por pagar	9	255.222	100.255
TOTAL PASIVO CORRIENTE		US\$ 1.704.254	1.576.401
Préstamos a Largo Plazo	8	996.673	214.746
Provisión Jubilación y Desahucio	10	10.565	0
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		US\$ 1.007.238	214.746
TOTAL PASIVOS		US\$ 2.711.492	1.791.147
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		US\$ 585.000	180.000
Futuro Aumento de Capital		40.021	96.559
Reserva Legal		38.677	38.677
Reserva Facultativa		2.444	2.444
Reserva de Capital		135.167	415.511
Resultados Acumulados		187.150	187.150
Reserva de Revaluación		43.909	0
Resultado del Ejercicio		238.124	114.027
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US\$ 1.270.492	1.034.368
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US\$ 3.981.984	2.825.515

Véanse las notas a los estados financieros

Sra. Carla Paez Pino
Gerente General

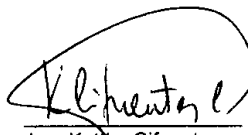


PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR MAR SANTA ROSA C. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>31 de Diciembre 2011</u>	<u>31 de Diciembre 2010</u>
Ingresos:			
Exportaciones	1 US\$	8.636.154	7.300.064
Ventas Locales		169.069	100.114
Reembolsos Gastos		901.115	672.310
Otros ingresos		10.363	6.246
		<u>9.716.701</u>	<u>8.078.734</u>
Costos de Ventas y Costos Indirectos	US\$	(5.240.689)	(4.388.642)
Utilidad en operación	US\$	<u>4.476.012</u>	<u>3.690.092</u>
Gastos de comercialización y administración	US\$	(3.126.567)	(2.637.193)
Reembolsos de Gastos		(901.115)	(672.310)
Gastos Financieros		(95.137)	(90.313)
Otros		0	
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	US\$	<u>353.193</u>	<u>290.276</u>
15% Participación de Trabajadores		<u>(52.979)</u>	<u>(43.541)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>300.214</u>	<u>246.735</u>
Impuesto a la renta causado(neto de partidas conciliatorias)		<u>(62.090)</u>	<u>(57.218)</u>
Utilidad Neta	US\$	<u>238.124</u>	<u>189.517</u>

Véanse las notas a los estados financieros


 Sra. Carla Paez Fino
 Gerente General


 Ing. Kathy Cifuentes
 Contador General
 Registro 32,870



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA C. LTDA.
 Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
 Expresado en US \$ Dólares

		Capital	Aumento	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Resultados	Patrimonio
		Social	Capital	Legal	Facultativa	Valuación	de Capital	Acumulados	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	US\$	<u>20.000</u>	<u>160.000</u>	<u>19.725</u>	<u>2.444</u>	<u>0</u>	<u>415.511</u>	<u>115.521</u>	<u>733.201</u>
Traspaso Aumento de Capital		160.000	(160.000)						0
Declaración de Dividendos								(115.521)	(115.521)
Ajustes Años Anteriores								187.150	187.150
Resultado del ejercicio								189.517	189.517
Futuro Aumento de Capital			40.021						40.021
Reinversión de Utilidades			56.538					(56.538)	0
Apropiación de Reservas				18.952				(18.952)	0
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	US\$	<u>180.000</u>	<u>96.559</u>	<u>38.677</u>	<u>2.444</u>	<u>0</u>	<u>415.511</u>	<u>301.177</u>	<u>1.034.368</u>
Reclasificación						280.344	(280.344)		0
Declaración de Dividendos								(2.000)	(2.000)
Aumento de Capital		405.000	(56.538)			(236.435)	0	(112.027)	0
Ajustes									
Resultado del ejercicio								238.124	238.124
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	US\$	<u>585.000</u>	<u>40.021</u>	<u>38.677</u>	<u>2.444</u>	<u>43.909</u>	<u>135.167</u>	<u>425.274</u>	<u>1.270.492</u>

El Capital representa 585,000 acciones a US\$ 1.00



Sra. Cady Paez Piro
Gerente General

Ing. Kathy Cifuentes
Contador General
Registro 32.870

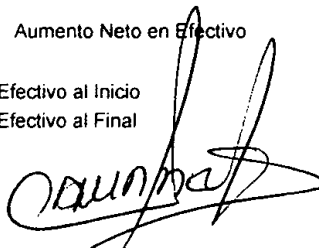
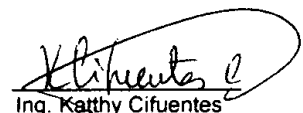
PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA C. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Expresado en US \$ Dólares

	31 de Diciembre 2.011	31 de Diciembre 2.010
Utilidad del Ejercicio	US\$ 238.124	189.517
Partidas que no generan desembolsos:		
Depreciación	205.992	178.672
Prov. Incobrables	4.520	1.600
Jubilación y Desahucio	2.211	0
Pérdida en Inventarios y otros	54.069	33.230
(Aumento) o disminuciones en Activos:		
Clientes,	(207.175)	332.502
Empleados	(1.889)	(940)
Compañía Relacionada Rombali S.A.	(43.756)	2.500
Inventarios	(86.540)	(125.846)
Crédito Tributario Iva y Anticipos Imptos.	(14.986)	(23.148)
Otras Cuentas por Cobrar	(4.377)	(51.445)
Otros Activos	(366)	
Aumento o disminuciones en Pasivos:		
Proveedores	29.551	175.198
Anticipo de Clientes	43.464	(14.654)
Beneficios Sociales	11.045	5.934
Flujos de Efectivo Neto de Actividades de Operación	<u>229.887</u>	<u>703.120</u>
Flujo por Actividades de Inversión		
Adiciones de Propiedad, Planta y equipos	<u>(503.780)</u>	<u>(718.204)</u>
Flujos de Efectivo Neto de Actividades de Inversión	<u>(503.780)</u>	<u>(718.204)</u>
Flujo de efectivo por Actividades de Financiamiento		
Cuentas por Pagar Accionistas	(64.546)	(20.196)
Obligaciones Financieras	29.551	309.810
Porción Corriente Deuda a Largo Plazo	27.878	(96.716)
Obligaciones a Largo Plazo	781.927	(61.442)
Pagos Dividendos	<u>(2.000)</u>	<u>(115.521)</u>
Flujos de Efectivo Neto de Actividades de Financiamiento	<u>772.810</u>	<u>15.935</u>
Aumento Neto en Efectivo	US\$ <u>498.917</u>	<u>851</u>
Efectivo al Inicio	<u>163.239</u>	<u>162.388</u>
Efectivo al Final	US\$ <u>662.156</u>	<u>163.239</u>


Sra. Carla Paez Pino
Gerente General
Ing. Kathy Cifuentes
Contador General
Registro 32,870

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) Descripción del negocio

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA fue constituida en Ecuador en Octubre 03 de 1986 e inscrita en el registro mercantil el 31 de Octubre de 1986 en el Cantón Guayaquil. Su actividad principal consiste en la compra, procesamiento y comercialización de pescados y mariscos sus exportaciones se realizan en un 99% a mercados internacionales de E.E.U.U. y Países Europeos.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en la Ciudadela Kennedy Norte, Calle Miguel H. Alcivar y Avenida Novena, Esquina, Condominio Plaza Center Piso 5to Oficina 503 y sus plantas de procesamiento se encuentran ubicadas en el Cantón Salinas, Parroquia Santa Rosa, Barrio La Concepción, Manzana 14, y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990834369001y su dirección electrónica es www.promarosa.com

b) Situación Actual País

Durante el año 2010, según datos económicos del Banco Central muestra un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del 3,73% anual en el PIB afectado por la incertidumbre ocasionada con la negociación de los contratos del sector petrolero, originando reducción de las inversiones y disminución de la baja de producción de crudo. Durante el año 2011 la previsión de crecimiento económico, de 6,5%, quedó corta frente a resultados preliminares proyectados.

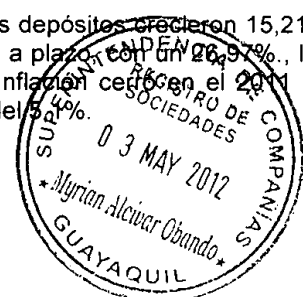
En 2011 retornó el fantasma del estancamiento de la economía globalizada originada por la crisis internacional con origen en Europa, y amenaza con propagarse al resto del mundo, afectando a Ecuador y América Latina con la caída de precios de nuestras materias primas de exportación.

El crudo ecuatoriano promedió \$ 98 por barril en el año 2011, según cifras provisionales, un alza de \$ 26 por barril en relación al año 2010. Generando un alza en los ingresos fiscales adicionales de \$ 2mill millones en relación al año anterior, significando un buen desempeño de la economía ecuatoriana.

Durante los últimos 3 trimestres la construcción creció 25%, el suministro de electricidad y agua 27%, la pesca 11,5%, la manufacturas 7,20% y agricultura 6,4% y sector petrolero 5,0%

El Presupuesto del Estado del 2011 se aprobó con gastos de \$ 23,959 millones equivalentes a 38,6% del PIB que luego de codificado y ajustado es de \$ 26,651 millones con un incremento del Gasto del 11%.

La banca privada ha tenido un excelente año 2011. A diciembre los depósitos crecieron 15,21% en relación al 2010, siendo los de mayor crecimiento los depósitos a plazo con un 26,97%, las tasas de interés han permanecido estables durante el 2011. La Inflación cerró en el 2011 en 5,4%; el promedio anual fue de 4,5%, la previsión para el 2012 es del 5,4%.



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(2) Principales Políticas contables

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

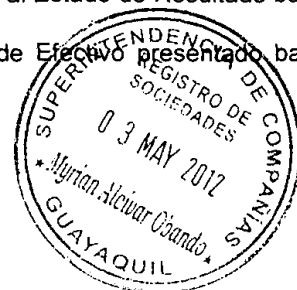
Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; los balances generales al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados aplicando disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman los estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos a gastos por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base de valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en un número de 27 normas son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad. En la actualidad las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y reglamentarán a partir del 2009 la base de registro, preparación presentación y revelación de los estados financieros de las Compañías a nivel Mundial.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el Registro Oficial 348 de Septiembre del 2006, dispone que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) se apliquen de forma obligatoria para las Compañías sujetas a su control a partir del primero de enero del 2009.

En Diciembre del 2008, La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.SC.SG.010 según publicación en el Registro Oficial No.498, que establece un Cronograma de Aplicación Obligatoria de las NIIF por parte de las Entidades sujetas a su control y vigilancia. En base a la mencionada resolución, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir del 01 de Enero del 2012, y su periodo de transición el año 2011. Como parte del proceso de transición, la Compañía debe elaborar un Cronograma de implementación y presentará a la Superintendencia de Compañías hasta Mayo del 2011 de forma obligatoria, describiendo lo siguiente:

- Plan de Capacitación
- Plan de Implementación
- Fecha del Diagnóstico de los principales impactos en la Compañía.
- Conciliaciones del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF.
- Conciliaciones del Estado de Resultado reportado bajo NEC al Estado de Resultado bajo NIIF.
- Explicación de Ajustes materiales si los hubiere al Flujo de Efectivo presentado bajo NEC.



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) Cambio en la moneda de reporte

A partir del 31 de marzo del 2000 el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de medición de la Compañía. La conversión de sucres a dólares de los Estados de América se realizó de acuerdo con la norma ecuatoriana de contabilidad (NEC) 17.

c) Efectivo

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

d) Inventarios

Se registran al costo de adquisición, el que no excede el valor neto de realización, el costo se determina bajo el método del costo promedio. Las importaciones en tránsito se registran al costo según factura del proveedor del exterior más los costos de nacionalización incurridos.

e) Gastos Pagados por Anticipados

Se registran al costo, y lo constituyen póliza de seguros adquiridos localmente, amortizados en línea recta.

f) Propiedades y equipos netos

Están registrados al costo Los activos fijos están registrados al costo de adquisición reexpresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

g) Reconocimiento de ingresos y costos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de inventarios han sido transferidos al cliente y los costos son registrados en base al método del devengado. Las ventas se realizan en un 99% al mercado Europeo y de América Latina.



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

h) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

i) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para el año 2011 y 25% en el 2010 para sociedades y del 15% en caso de reinversión de utilidades.

j) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, representan el saldo por cobrar a clientes por ventas de productos elaborados y no devengan intereses.

		Saldos al 31/12/2011	Saldos al 31/12/2010
Cientes	US\$	361.495	154.320
Provisión Incobrables		(9.630)	(10.305)
	US\$	<u>351.865</u>	<u>144.015</u>
El movimiento Provisión Incobrables es:			
Saldo Inicial	US\$	(10.305)	(8.705)
Cargo a Resultados		(4.520)	(1.600)
Castigos		5.195	0
Saldo Final	US\$	<u>(9.630)</u>	<u>(10.305)</u>



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle de inventarios es el siguiente:

		Saldos al 31/12/2011	Saldos al 31/12/2010
Productos Terminados	US\$	265.346	208.852
Materia Prima		5.714	0
Insumos y Materiales		89.892	65.560
	US\$	<u>360.952</u>	<u>274.412</u>

(5) Crédito Tributario, Iva. y Anticipo de Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle de impuestos retenidos es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010
Anticipo Impto. a la renta	US\$	57.130	0
Retenciones Impuesto a la Renta		479	0
Iva. Retenido		260.903	303.526
	US\$	<u>318.512</u>	<u>303.526</u>



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Propiedad, Maquinaria y equipos netos

El detalle de propiedad maquinarias y equipos netos, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010
Terrenos	US\$	402.640	565.098
Construcciones en Proceso		49.198	90.106
Edificios		451.051	315.818
Oficina Guayaquil		139.330	0
Muebles y equipos de oficina		108.712	58.667
Maquinaria y Equipos		1.425.707	1.242.308
Equipos de Computación		75.305	62.469
Vehículos		430.102	235.801
Otros		17.991	25.989
Subtotal		3.100.036	2.596.256
Depreciación Acumulada	US\$	(948.937)	(742.945)
Activos Netos	US\$	2.151.099	1.853.311

El movimiento de las adiciones, ajustes y avalúos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

		Costo	Depreciación
Saldo Inicio 2010	US\$	2.596.256	(742.945)
Adiciones		503.780	(205.992)
Saldo Final 2011	US\$	3.100.036	(948.937)
Saldo Inicio 2009	US\$	1.736.934	(610.295)
Adiciones		718.204	(178.672)
Ventas y baja, neto		0	0
Ajustes años anteriores		141.118	(46.022)
Saldo Final 2010	US\$	2.596.256	(742.945)



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los costos de mantenimiento y reparaciones de maquinarias, muebles y vehículos se registran a cuentas de resultados.

(7) Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 corresponden a saldos por pagar a los accionistas y no devengan intereses.

		Saldos al 31/12/2011	Saldos al 31/12/2010
Carla Fabiola Paez Pino	US\$	10.940	41.576
Alexandra Ximena Paez Pino		11.342	42.643
Enrique Olmedo Calle Pino		10.940	41.538
Otros		51.965	23.976
Total Cuentas de Accionistas	US\$	85.187	149.733

(8) Obligaciones Financieras

Un detalle de las Obligaciones Financieras al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 se detalla a continuación:

		Saldos al 31/12/2011	Saldos al 31/12/2010
Corto Plazo:			
C.F.N. (Comercio Exterior)	US\$	352.689	380.000
a 180 días renovables			
Tasa Nominal del 8,30%			
Produbanco		85.045	0
Dos Obligaciones			
Tasa Nominal del 11.23%			
Factoring (Compra de Cartera)			59.000
Sobregiro Bancario			1.099



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Total	US\$	<u>469.650</u>	<u>440.099</u>
Maquinarias de Proceso de Pesca por \$ 453.951 a valor de reposición de mercado, garantizan préstamo de la C.F.N. según contrato de prenda industrial abierta firmado.			
		<u>Saldos al 31/12/2011</u>	<u>Saldos al 31/12/2010</u>
Obligaciones a Largo Plazo			
C.F.N.	US\$	730.000	0
Tasa Nominal 7,8605%			
Pagos Mensuales			
Vence en Octubre del 2019			
Tasa Nominal 7,8605%	US\$	134.000	0
Pagos Mensuales			
Vence en Octubre del 2019			
Produbanco	US\$	79.413	28.616
Tres Obligaciones			
Tasa Nomnal 11.23%			
Vence en Mayo del 2014			
Produbanco	US\$	66.058	0
Dos Obligaciones			
Tasa Nomnal 11.23%			
Vence en Noviembre del 2014			
Banco del Pichincha	US\$	0	137.199
Tasa Nominal 11,20%			
Pagos mensuales			
Precancelado en el 2011			
Banco Proamerica	US\$	55.928	70.659
Tasa del 11,23%			
Pagos mensuales			
Tasa Vcto. Enero 2015			
Otros	US\$	<u>13.603</u>	<u>32.723</u>
Menos Porción Corriente	US\$	<u>(82.329)</u>	<u>(54.451)</u>
Total Obligaciones a Largo Plazo	US\$	<u>996.673</u>	<u>214.746</u>



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En Diciembre del 2011, la Corporación Financiera Nacional mediante Contrato de Préstamos denominado "ACTIVOS FIJOS", concede a favor de la Compañía un préstamo por \$ 1.666.000 a una tasa del 7,8605% nominal reajutable en base a Regulaciones del Banco Central, con 360 días de gracias en pagos de 84 dividendos mensuales el primer desembolso durante el 2011 recibido fue de US\$ 730.000

En Diciembre del 2011, la Corporación Financiera Nacional mediante Contrato de Préstamos denominado "APOYO PRODUCTIVO", concede a favor de la Compañía un préstamo por \$ 134.000 a una tasa del 7,8605% nominal reajutable en base a Regulaciones del Banco Central, con 360 días de gracias en pagos de 96 dividendos .

Las Obligaciones se encuentra garantizada mediante Contrato de Prenda Industrial Abierta constituida por la Compañía a favor de la CFN, celebrada en Noviembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Salinas, sus Accionistas Sra. Carla Paez Pino y Ximena Paez Pino quienes son Garantes Solidarios.

(9) Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, corresponden a provisiones de contratos de comisiones por ventas en el exterior 1% año 2011 y del 1.2% año 2010 y pescado congelado con dos profesionales expertos en comercialización de pescado en el exterior y compras y administración de planta de pescado.

(10) Provisión por Jubilación y Desahucio

Durante el año 2011, la Compañía registra la Provisión contra Resultados del Ejercicio por Jubilación Patronal US\$ 8.354 y Desahucio 2.211 en base al Informe de la Cía. Actuarial Ltda. firmado por Presidente Ejecutivo Ing. Rodrigo Ibarra Jarrín con registro # PM 029 considerando a todos los empleados, tasa actuarial del 6,50% y un salario unificado de \$ 292.

(11) Juicios de Impugnación

La compañía durante los años 2006 y 2007 mantiene Juicios de Impugnación por la Vía Contencioso Tributario ante el Tribunal Distrital Fiscal por Glosas de Auditoría del Servicios de Rentas Internas de los años 2002, 2003 y 2004 por diferencias en declaraciones de impuesto a la renta y liquidaciones de compra de pescado sin retenciones en la fuente por \$ 1.985,006, 1,511,377 y 2,279,100 respectivamente y diferencias en ventas de los años 2002, 2003 y 2004 por \$ 2,124,195, 22,980 y 6,983 respectivamente.

La Administración considera que las pruebas presentadas en el Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 permitirán disminuir sustancialmente las diferencias determinadas por el SRI. Los estados financieros no incluyen provisión alguna para estas glosas.



PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2007 al 2011 no sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

(12) Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe (30 Abril del 2012) no existen hechos importantes que afecten los saldos de los estados financieros en su conjunto.

