PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

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 2012 y 2011

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 Rio Mz. D5 Villa 66 Guayaquil – Ecuador	Cdla. Alborada 12 etapa Mz. 19 Villa 43	Teléfono: 593-4-2 238528 Celular 0984166930 E-mail:j_candelario_teran@hotmail.com

Guayaquil, 30 de Abril del 2013

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 estados de situación financiera que se adjuntan de PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 Internacionales de Contabilidad (NIIF). 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 mí auditoria dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2012 y 2011 .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 auditoria 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 auditoria 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 auditoria 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 auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Opinión

5. En mí 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 2012 y 2011, 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 ajustó sus estados financieros bajo NIIF a partir del 2.012

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 ha cumplido con el Cronograma de Implementación de NIIF.
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 2003, 2004 y 2005 según liquidaciones de pago capital por $ 286.571.15, $494.093.18 y $258.793.95 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 solo incluyen $100.000.00 de provisión por 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 2012, se emite por separado.

SC-RNAE –2 No. 381

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

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA C. LTDA.
Estados de Situación Financiera en NIIF
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
Expresado en US $ Dólares

	NOTAS		En NIIF 31 de Diciembre 2.012	En NIIF 31 de Diciembre 2.011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTE				
Efectivo en Caja y Bancos		US$	89.182	662.156
Cuentas por Cobrar				
Clientes, netos de prov. Ctas. Incobrables	3		608.774	596.865
Empleados			12.766	13.121
Partes Relacionadas			0	43.756
Inventarios	4		441.232	360.952
Crédito Tributario Iva y Anticipos Imptos.	5		452.162	288.038
Anticipos a Proveedores			705.099	74.263
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.309.215	2.039.151
Propiedad, Maquinarias y equipos netos	6		3.535.453	2.151.099
Otros Activos			6.496	6.260
TOTAL ACTIVOS		US$	5.851.164	4.196.510
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	8		259.753	469.650
Porción Corriente de Obligaciones a Largo Plazo	8		436.719	82.329
Proveedores			1.195.387	335.680
Anticipo de Clientes			362.467	259.985
Cuentas por Pagar Accionistas	7		264.753	85.187
Beneficios Sociales			99.255	111.926
Impuesto a la renta y retenciones en la fuente			114.317	104.275
Otras cuentas por pagar	9		140.825	234.204
TOTAL PASIVO CORRIENTE		US$	2.873.476	1.683.236
Préstamos a Largo Plazo	8		1.283.928	996.673
Provisión Jubilación y Desahucio	10		42.048	32.664
Otros Pasivos			100.000	100000
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		US$	1.425.976	1.129.337
TOTAL PASIVOS		US$	4.299.452	2.812.573
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital Social		US$	585.000	585.000
Futuro Aumento de Capital			268.608	40.021
Reserva Legal			48.508	38.677
Reserva Facultativa			2.444	2.444
Reserva de Capital			0	135.167
Resultados Acumulados			375.162	187.150
Reserva de Revaluación			0	43.909
Adopción NIIF			113.445	113.445
Resultado del Ejercicio			158.545	238.124
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US$	1.551.712	1.383.937
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US$	5.851.164	4.196.510

Véanse las notas a los estados financieros

Sra. Carla Paez Pino
Gerente General

Ing. Kathy Cifuentes
Contador General
Registro 32,870

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA C. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Expresado en US $ Dólares

	NOTAS		Saldos según NEC 31/12/2011	Ajustes por NIIF Debe	Ajustes por NIIF Haber	Saldos según NIIF 01/01/2012
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTE						
Efectivo en Caja y Bancos		US$	662.156			662.156
Cuentas por Cobrar						0
Clientes, netos de prov. Ctas. Incobrables	3		351.865	245.000		596.865
Empleados			13.121			13.121
Partes Relacionadas			43.756			43.756
Inventarios	4		360.952			360.952
Crédito Tributario Iva y Anticipos Imptos.	5		318.512		30.474	288.038
Anticipos a Proveedores			74.263			74.263
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.824.625	245.000	30.474	2.039.151
Propiedad, Maquinarias y equipos netos	6		2.151.099			2.151.099
Otros Activos			6.260			6.260
TOTAL ACTIVOS		US$	3.981.984	245.000	30.474	4.196.510
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	8		469.650			469.650
Porción Corriente de Obligaciones a Largo Plazo	8		82.329			82.329
Proveedores			335.680			335.680
Anticipo de Clientes			259.985			259.985
Cuentas por Pagar Accionistas	7		85.187			85.187
Beneficios Sociales			111.926			111.926
Sueldos por Pagar	8		0			0
						0
Impuesto a la renta y retenciones en la fuente			104.275			104.275
Otras cuentas por pagar	9		255.222	21.018		234.204
TOTAL PASIVO CORRIENTE		US$	1.704.254	21.018	0	1.683.236
Préstamos a Largo Plazo	8		996.673			996.673
Provisión Jubilación y Desahucio	10		10.565		22.099	32.664
Otros Pasivos a Largo Plazo			0		100.000	100.000
						0
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		US$	1.007.238	0	122.099	1.129.337
TOTAL PASIVOS		US$	2.711.492	21.018	122.099	2.812.573

	NOTAS		Saldos según NEC 31/12/2011	Ajustes por NIIF Debe	Ajustes por NIIF Haber	Saldos según NIIF 01/01/2012
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS						
Capital Social		US$	585.000			585.000
Futuro Aumento de Capital			40.021			40.021
Reserva Legal			38.677			38.677
Reserva Facultativa			2.444			2.444
Reserva de Capital			135.167			135.167
Resultados Acumulados			187.150			187.150
Reserva de Revaluación			43.909			43.909
Adopción NIIF			0		113.445	113.445
Resultado del Ejercicio			238.124			238.124
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US$	1.270.492	0	113.445	1.383.937
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US$	3.981.984	21.018	235.544	4.196.510

Véanse las notas a los estados financieros

Sra. Carla Páez Pino
Gerente General

Ing. Katthy Cifuentes
Contador General
Registro 32,870

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR MAR SANTA ROSA C. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
Expresado en US $ Dólares

	NOTAS		En NIIF 31 de Diciembre 2012	En NIIF 31 de Diciembre 2011
Ingresos:				
Exportaciones	1	US$	9.918.658	8.636.154
Ventas Locales			203.189	169.069
Reembolsos Gastos			828.359	901.115
Otros ingresos			4.573	10.363
			10.954.779	9.716.701
Costos de Ventas y Costos Indirectos		US$	(6.652.811)	(5.240.689)
Utilidad en operación		US$	4.301.968	4.476.012
Gastos de comercialización y administración		US$	(3.098.524)	(3.126.567)
Rembolsdos de Gastos			(828.359)	(901.115)
Gastos Financieros			(94.045)	(95.137)
Otros			0	0
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta		US$	281.040	353.193
15% Participación de Trabajadores			(42.156)	(52.979)
Utilidad antes de impuesto a la renta			238.884	300.214
Impuesto a la renta causado(neto de partidas conciliatorias)			(80.339)	(62.090)
Utilidad Neta		US$	158.545	238.124

Véanse las notas a los estados financieros

Sra. Carla Paez Pino
Gerente General

Ing. Katthy 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 2012 y 2011
Expresado en US $ Dólares

		Capital Social	Aumento Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Valuación	Adopción NIIF	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	US$	180.000	96.559	38.677	2.444	0	0	415.511	301.177	1.034.368
Reclasificación										
Declaración de Dividendos										
Aumento de Capital						280.344		(280.344)		0
Ajustes		405.000	(56.538)						(2.000)	(2.000)
Resultado del ejercicio						(236.435)		0	(112.027)	0
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	US$	585.000	40.021	38.677	2.444	43.909	0	135.167	238.124 425.274	238.124 1.270.492
Ajustes por Aplicación de NIIF.										
Cuentas por Cobrar							245.000			245.000
Impuestos Retenidos							(30.474)			(30.474)
Otros Pasivos							21.018			21.018
Otros Pasivos Largo Plazo							(100.000)			(100.000)
Jubilación Patronal y Desahucio							(22.099)			(22.099)
Saldos Ajustados al 01 de Enero del 2012	US$	585.000	40.021	38.677	2.444	43.909	113.445	135.167	425.274	1.383.937
Traspaso a Resultados Acumulados						(43.909)		(135.167)	179.076	0
Ajustes NIIF en el 2012									8.936	8.936
Otros Ajustes									294	294
Apropiación de Reserva Legal				9.831					(9.831)	0
Traspaso Utilidades Futuro										0
Aumento de Capital			228.587						(228.587)	0
Resultado del ejercicio									158.545	158.545
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	US$	585.000	268.608	48.508	2.444	0	113.445	0	533.707	1.551.712

El Capital de la Compañía esta dividido en 585.000 acciones a un costo de US$ 1.00 cada una
La utilidad por acción es de US$ 2,65 y 2,36 en el 2012 y 2011 respectivamente, calculada en base al número de acciones en circulación.
El Capital representa 585,000 acciones a US$ 1.00

Sra. Carla Paez Pino
Gerente General

Ing. Katty Cifuentes
Contador General
Registro 32/870

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR MAR SANTA ROSA C. LTDA.
Estado de Flujos de efectivo
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
Expresado en US $ Dólares

	2012	2011
Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	10.942.870	9.509.526
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios y empleados	(10.315.653)	(9.279.639)
Otros pagos por actividades de operación		
Intereses pagados		
Otras entradas(salidas) de efectivo		
Flujos de efectivo de las actividades de operación	627.217	229.887
Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de inversión:		
Adiciones de Propiedad y equipos netos	(1.641.769)	(503.780)
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(1.641.769)	(503.780)
Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiamiento por préstamos a largo plazo		
Pago de Préstamos	431.748	839.356
Dividendos Pagados		(2.000)
Otras entradas(salidas) de efectivo	9.830	(64.546)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	441.578	772.810
Aumento neto en efectivo	(572.974)	498.917
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	662.156	163.239
Efectivo en caja y bancos al final del período	89.182	662.156

Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	281.040	353.193
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	257.415	212.723
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(80.339)	(62.090)
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	(42.156)	(52.979)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	8.784	54.069
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(11.909)	(207.175)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(36.169)	(50.022)
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	(630.836)	
(Incremento) disminución en inventarios	(164.124)	(86.540)
(Incremento) disminución en otros activos	(236)	(15.352)
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	859.707	29.551
(Incremento) disminución en otras por cobrar por pagar	(83.337)	0
(Incremento) disminución en beneficios a empleados	(12.671)	11.045
(Incremento) disminución en anticipo de clientes	102.482	43.464
(Incremento) disminución en otros pasivos	179.566	0
Flujos de efectivo de las actividades de operación	627.217	229.887

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. , Países de Europa, Asia y América Latina.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en la Ciudadela Kennedy Norte, Calle Miguel H. Alcívar 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 en Construcción en Parroquia Chanduy , 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

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.

La más reciente previsión oficial de crecimiento económico en el 2012 es del 4,8% que implica una desaceleración de 3 puntos porcentuales frente al crecimiento del 7,8% en el 2011. Se mantuvo la estrategia de crecimiento en base a la inversión pública, el crecimiento más notable fue el de la construcción con un 12% frente el 6% del año anterior, el crecimiento del sector de la manufactura se estima en un 5%, el sector agrícola tuvo un mal año y decrece en un 4% y el sector pesquero creció en un 10 %, la producción petrolera tuvo un crecimiento menor al 1% y la producción de derivados se disminuyo significativamente por las reparaciones y mantenimientos en la refinería de Esmeraldas.

El crudo ecuatoriano promedió $ 98 por barril en el año 2012, según cifras provisionales, similares al 2011, la estabilidad del precio del petróleo mantuvo saludable la situación fiscal, pero no permitió el aumento del gasto como en el 2011, originando una caída de 3 puntos porcentuales en el crecimiento económico del País (PIB 2012 4,8%, PIB 2011 7,8%).

El presupuesto del Estado del 2012 se aprobó en 26,109 millones con gastos de 24,000 millones equivalentes al 37% del PIB

La banca privada ha tenido un excelente año 2012. A diciembre los depósitos crecieron 17,37% en relación al 2011, siendo los de mayor crecimiento los depósitos monetarios, con un 21,88%., las tasas de interés han permanecido estables durante el 2012.

Durante el año 2011, mediante disposiciones agregadas a la Ley de Control de Poder de Mercado, se prohibió a los bancos, e incluso a los grupos económicos que incluyen instituciones financieras, tener activos distintos a la actividad financiera.

Para el 2013 se crean y se amplían nuevos impuestos principalmente para el sector financiero y de exportación.

La Inflación cerró en el 2012 en un 5,4%; el promedio anual fue de 4,5%, la previsión para el 2013 es del 5,1%.

(2) Principales Políticas contables

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

a) Adopción de NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador , fueron preparados de acuerdo a NEC las cuales difieren con las NIIF. De acuerdo a las NIIF No.1 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de Diciembre del 2011(periodo de transición), se ajustaron al 01 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser interpretados únicamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y se puedan comparar sobre una base uniforme.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011, son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es completa y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos. Durante el año 2012 la Compañía continúa con la aplicación de NIIF a sus estados financieros.

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.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, en Noviembre 20 del 2008, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498, describe un Cronograma de Aplicación Obligatoria de las NIIF a todas las entidades sujetas a su control y vigilancia. En base a la mencionada disposición legal, La Compañía aplicó obligatoriamente las NIIF a partir del 01 de enero del 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, en Diciembre 23 del 2009, mediante Resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94, estableció un Instructivo complementario destinado para la implementación de las NIIF para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador durante el 2011, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G11007, publicada en Octubre 28 (destino de los saldos de las cuentas de reservas de capital, reserva de donaciones, reservas por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas PYMES, superávit por valuación , utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informes de Peritos, Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.105 publicada en Diciembre 30 (Normar la Adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, para bienes inmuebles.

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 13 de Marzo del 2013 y los mismos estén debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros , es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o

los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar:- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de pesca, materiales (bienes) y de la recepción de servicios(prestación del servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.
- Acciones de la Compañía.- Representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo sus accionistas tres Personas Naturales de origen ecuatoriano al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de compra, limpieza, corte y procesamiento de pesca blanca y los comercializa a Clientes de E.E.U.U. Europa, Asia y América Latina, y compite en el mercado de pesca fresca y congelada con Cepromar, Pacífico Sur, Ocean Fish, Gondi entre otros.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro (Generali Ecuador) que cubren daños de sus activos y todo su personal se encuentra afiliado al IESS.

b) Efectivo en Caja y Bancos

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

c) 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.

El inventario de producto terminado incluye los costos de compra de pesca fresca, más materiales de exportación, costos de mano de obra y fabricación.

d) Gastos Pagados por Anticipados

Se registran al costo, y lo constituyen póliza de seguros adquiridos localmente, amortizados en línea recta y depósitos en garantías por uso de contenedores.

e) 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%

f) 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.

g) 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.

h) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para el año 2012 y 24% en el 2011 para sociedades y del 15% en caso de reinversión de utilidades.

i) 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 2012 y 2011, representan el saldo por cobrar a clientes por ventas de productos elaborados y no devengan intereses.

		Saldos al 31/12/2012	Saldos al 31/12/2011
Clientes	US$	620.458	361.495
Ajustes NIIF		0	245.000
Provisión Incobrables		(11.684)	(9.630)
	US$	608.774	596.865

(4) Inventarios

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

		Saldos al 31/12/2012	Saldos al 31/12/2011
Productos Terminados	US$	380.938	265.346
Materia Primas		8.664	5.714
Insumos y Materiales		51.630	89.892
	US$	441.232	360.952

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

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

		Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
Anticipo Impto. a la renta	US$	70.178	57.130
Retenciones Impuesto a la Renta		512	479
ISD. Crédito Tributario		25.382	0
Iva. Retenido		356.090	230.429
	US$	452.162	288.038

El detalle de la Conciliación Tributaria por los años terminados al 2012 y 2011 se detalla a continuación:

		Saldo 2012	Saldo 2011
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US$	281.040	353.193
15% Trabajadores		(42.156)	(52.979)
Gastos no deducibles		167.229	23.617
Deducciones Especiales		(56.812)	(65.120)
Base de cálculo para impuesto a la renta		349.301	258.711
23% y 24% de Impuesto a la renta	US$	80.339	62.090

(6) Propiedad, Maquinaria y equipos netos

El detalle de propiedad maquinarias y equipos netos, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
Terrenos	US$	402.640	402.640
Construcciones en Proceso		1.168.531	49.198
Edificios		451.051	451.051
Oficina Guayaquil		139.330	139.330
Muebles y equipos de oficina		101.677	108.712
Maquinaria y Equipos		1.936.999	1.425.707
Equipos de Computación		91.485	75.305
Vehículos		450.092	430.102
Otros		0	17.991
Subtotal		4.741.805	3.100.036
Depreciación Acumulada	US$	(1.206.352)	(948.937)
Activos Netos	US$	3.535.453	2.151.099

El movimiento de las adiciones, ajustes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		Costo	Depreciación
Saldo Inicio 2012	US$	3.100.036	(948.937)
Adiciones		1.641.769	(257.415)
Saldo Final 2012	US$	4.741.805	(1.206.352)

		Costo	Depreciación
Saldo Inicio 2011	US$	2.596.256	(742.945)
Adiciones		503.780	(205.992)
Saldo Final 2011	US$	3.100.036	(948.937)

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 2012 y 2011 corresponden a saldos por pagar a los accionistas y no devengan intereses.

	Saldos al 31/12/2012	Saldos al 31/12/2011
Corto Plazo		
Carla Fabiola Paez Pino	70.876	10.940
Alexandra Ximena Paez Pino	70.925	11.342
Enrique Olmedo Calle Pino	70.925	10.940
Otros	52.027	51.965
Total en US$	264.753	85.187

(8) Obligaciones Financieras

Corto Plazo:

Un detalle de las Obligaciones Financieras al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

		Saldos al 31/12/2012	Saldos al 31/12/2011
C.F.N. (Comercio Exterior) a 180 días, vcto. Enero 2013 Tasa Nominal del 8,30%	US$	104.799	352.689
Produbanco Dos Obligaciones Tasa del 9,76 en 2012 y11.23% 2011		0	85.045
Factoring (Compra de Cartera)		54.821	0
Sobregiro Bancario		100.133	31.916
Total Obligaciones Financieras	US$	259.753	469.650

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.

		Saldos al 31/12/2012	Saldos al 31/12/2011
Obligaciones a Lago Plazo			
C.F.N.	US$	1.318.578	730.000
Tasa Nominal 7,8605%			
Pagos Mensuales			
Vence en Octubre del 2019			
Tasa Nominal 7,8605%	US$	118.019	134.000
Pagos Mensuales			
Vence en Octubre del 2019			
Produbanco	US$	51.021	79.413
Tres Obligaciones			
Tasa Nomnal 11.23%			
Vence en Mayo del 2014			
Produbanco	US$	59.224	66.058
Dos Obligaciones			
Tasa Nominal 11.23%			
Vence en Noviembre del 2014			
Produbanco	US$	120.000	0
Tasa Nominal 11.23%			
Vence en Noviembre del 2014			
Banco Proámerica	US$	40.104	55.928
Tasa del 11,23%			
Pagos mensuales			
Tasa Vcto. Enero 2015			
Otros	US$	13.701	13.603
Menos Porción Corriente	US$	(436.719)	(82.329)
Total Obligaciones a Largo Plazo	US$	1.283.928	996.673

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 reajustable 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 y la diferencia en el 2012

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 reajustable 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 son Garantes Solidarios.

(9) Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, corresponden a provisiones de contratos de comisiones por ventas en el exterior del 1.2% y pescado producido 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 2012, la Compañía registra la Provisión contra Resultados del Ejercicio por Jubilación Patronal US$ 10.827 y Desahucio 5.848 en base al Informe de la Cía. Actuaria L tda considerando todos sus empelados, tasa actuarial del 4% y un salario unificado de $ 316

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. Actuaria L tda considerando todos sus empleados, tasa actuarial del 4% 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 Auditoria 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.

Durante el año 2012 la Compañía ha provisionado $ 100.000 por honorarios de abogados y costos procesales para la defensa de las pruebas presentadas en el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2008 al 2012 non sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

(12) Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Compañía, procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF y los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros en Enero del 2012. A los efectos identificados como parte de la aplicación de las NIIF 1(Adopción por primera vez de las NIIF), se aplicó tratamiento de la NIC 8(Políticas Contables, Cambios en la estimación Contable y Errores).

La Compañía adoptó las siguientes Normas, en base a las Información vigente de las mismas publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), un detalle es el siguiente:

NIC 1 Presentación de estados financieros
NIC 2 Inventarios
NIC 7 Estado de flujo de efectivo
NIC 8 Políticas contables
NIC 16 Propiedad Planta y Equipos
NIC 18 Ingresos Ordinarios
NIC 24 Información a revelar de partes relacionadas
NIC 37 Provisiones, activos y pasivos contingentes
NIIF 1 Adopción por primera vez
NIIF 7 Instrumentos Financieros

Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la Compañía aplicó las NIIF en enero del 2012, teniendo como período de transición el año 2011 y en Marzo del 2013, cumplió con la presentación de cronograma de implementación y conciliación del patrimonio el mismo que incluía lo siguiente:

-Plan de capacitación
-Plan de Implementación
-Fecha de Diagnóstico de los principales efectos
-Conciliación del Patrimonio Neto en NEC 2011 convertido a NIC en el 2012

-Revelación de asuntos importantes si los existieren en el Estado de Flujo de Efectivo
- Efectos de aplicación NIIF 1 en Patrimonio de los Accionistas en enero 2012

(12) Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe (30 Abril del 2013) no existen hechos importantes que afecten los saldos de los estados financieros en su conjunto.