PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Con el Informe del Auditor Independiente

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivos

Notas a los Estados Financieros

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Brisas del Río Mz. D5 Villa 66 Guayaquil – Ecuador	Auditor Independiente	Teléfono: 593-4-2 238528 Celular 0984166930 E-mail:j_candelario_teran@hotmail.com

Guayaquil, 20 de Abril del 2014

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 2013 y 2012, 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 2013 y 2012 .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 2013 y 2012, 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. 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 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.

7. 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

8. 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 2013, 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 2013 y 2012
Expresado en US $ Dólares

	NOTAS		En NIIF 31 de Diciembre 2,013	En NIIF 31 de Diciembre 2,012
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTE				
Efectivo en Caja y Bancos		US$	39,750	89,182
Cuentas por Cobrar				
Clientes, netos de prov. Ctas. Incobrables	3		385,615	608,774
Empleados			20,798	12,766
Partes Relacionadas			10,297	0
Inventarios	4		570,460	441,232
Crédito Tributario Iva y Anticipos Imptos.	5		423,813	452,162
Otras cuentas por cobrar			20,942	
Anticipos a Proveedores			0	705,099
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1,471,675	2,309,215
Propiedad, Maquinarias y equipos netos	6		4,269,981	3,535,453
Otros Activos			22,414	6,496
TOTAL ACTIVOS		US$	5,764,070	5,851,164
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	8		718,712	259,753
Porción Corriente de Obligaciones a Largo Plazo	8		278,104	436,719
Proveedores			949,144	1,195,387
Anticipo de Clientes			254,427	362,467
Partes Relacionadas	7		0	264,753
Sueldos y Beneficios Sociales			142,541	99,255
Impuesto a la renta y retenciones en la fuente			19,930	114,317
Otras cuentas por pagar	9		51,310	140,825
TOTAL PASIVO CORRIENTE		US$	2,414,168	2,873,476
Préstamos a Largo Plazo	8		1,291,078	1,283,928
Provisión Jubilación y Desahucio	10		62,991	42,048
Otros Pasivos			217,479	100,000
Partes Relacionadas	7		268,351	0
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		US$	1,839,899	1,425,976
TOTAL PASIVOS		US$	4,254,067	4,299,452
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital Social		US$	585,000	585,000
Futuro Aumento de Capital			268,608	268,608
Reserva Legal			56,435	48,508
Reserva Facultativa			2,444	2,444
Reserva de Capital			0	0
Resultados Acumulados			529,870	375,162
Reserva de Revaluación			0	0
Adopción NIIF			113,445	113,445
Resultado del Ejercicio			(45,799)	158,545
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US$	1,510,003	1,551,712
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US$	5,764,070	5,851,164

Véanse las notas a los estados financieros

Sra. Carla Paez Pino
Gerente

Ing. Katty 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 2013 y 2012
Expresado en US $ Dólares

	NOTAS		En NIIF 31 de Diciembre 2013	En NIIF 31 de Diciembre 2012
Ingresos:				
Exportaciones	1	US$	9,832,268	9,918,658
Ventas Locales			145,617	203,189
Reembolsos Gastos			938,069	828,359
Venta Oficina			23,000	-
Otros ingresos			406	4,573
			10,939,360	10,954,779
Costos de Ventas y Costos Indirectos		US$	(6,963,554)	(6,652,811)
Utilidad en operación		US$	3,975,806	4,301,968
Gastos de comercialización y administración		US$	(2,886,249)	(3,098,524)
Rembolsdos de Gastos			(938,069)	(828,359)
Gastos Financieros			(197,287)	(94,045)
Otros			0	0
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta		US$	(45,799)	281,040
15% Participación de Trabajadores			0	(42,156)
Utilidad antes de impuesto a la renta			(45,799)	238,884
Impuesto a la renta causado(neto de partidas conciliatorias)			0	(80,339)
Utilidad Neta		US$	(45,799)	158,545

Véanse las notas a los estados financieros

Sra. Carla Paez Pino
Gerente

Ing. Katty 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 2013 y 2012
Expresado en US $ Dólares

		Capital Social	Aumento Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Valuación	Adopción NIIF	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
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
Apropiación de Reserva Legal				7,927					(7,927)	0
Ajuste Años Anteriores									4,090	4,090
Pérdida del ejercicio									(45,799)	(45,799)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	US$	585,000	268,608	56,435	2,444	0	113,445	0	484,071	1,510,003

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

Sra. Carla Paez Pino
Gerente

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 2013 y 2012
Expresado en US $ Dólares

	2013	2012
Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	11,054,479	10,942,870
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios y empleados y otros	(10,286,812)	(10,315,653)
Flujos de efectivo de las actividades de operación	767,667	627,217
Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de inversión:		
Adiciones de Propiedad y equipos netos	(1,124,593)	(1,641,769)
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(1,124,593)	(1,641,769)
Flujos de efectivos procedentes de (utilizandos en) las actividades de financiamiento:		
Pago de Préstamos	307,494	431,748
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	9,830
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	307,494	441,578
Aumento neto en efectivo	(49,432)	(572,974)
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	89,182	662,156
Efectivo en caja y bancos al final del período	39,750	89,182
Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	(45,799)	281,040
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	390,115	257,415
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	0	(80,339)
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	0	(42,156)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	4,090	8,784
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	223,109	(11,909)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(39,271)	(36,169)
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	705,099	(630,836)
(Incremento) disminución en inventarios	(129,228)	(164,124)
(Incremento) disminución en otros activos	12,431	(236)
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	(246,243)	859,707
(Incremento) disminución en otras por cobrar por pagar	(180,304)	(83,337)
(Incremento) disminución en beneficios a empleados	43,286	(12,671)
(Incremento) disminución en anticipo de clientes	(108,040)	102,482
(Incremento) disminución en otros pasivos	138,422	179,566
Flujos de efectivo de las actividades de operación	767,667	627,217

Sra. Carla Paez Pino
Gerente

Ing. Katty Cifuentes
Contador General
Registro 32.870

(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 otra Planta en la Parroquia Chanduy ; tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990834369001y su dirección electrónica es www.promarosa.com

c) Situación Actual País

En 2013 la economía se habría desacelerado cerca de un punto porcentual a 4.1%, según la más reciente previsión oficial. Pero los datos provisionales del primer semestre insinúan que el crecimiento de 2013 fue inferior al previsto, entre 4.5% y 4%. La Inflación del 2013 se ubicó en el 3,2% mayor comparado con el 2.7% del año 2012.

A diferencia de 2011 y 2012, los de mayor crecimiento de la administración actual, la inversión pública no fue ya el motor de la economía. La formación bruta de capital fijo, que creció entre 11% y 16% en 2011 y 2012, sólo creció 4.0% en 2013, con lo que perdió dinamismo la demanda interna, y con ello la economía como un todo. La Inflación cerró en el 2013 en un 2,7%; el promedio anual fue de 2,72%.

A la formación bruta de capital fijo contribuyen tanto la inversión pública como la privada, pero es la pública la que ha sido particularmente dinámica bajo la administración del gobierno actual. El crecimiento del consumo de hogares, el otro gran factor de la demanda interna, se mantuvo estable en 4.0%.

La demanda externa, las exportaciones, creció menos que la demanda interna: sólo 3.7%, reflejando el énfasis de crecimiento hacia adentro de las políticas públicas del régimen.

Por sector económico, la construcción sigue siendo el de mayor crecimiento; pero reflejando la desaceleración de la formación bruta de capital, también se desacelera a 6.0%. Las autoridades prevén un crecimiento de 5.8% de las manufacturas, con mejor desempeño de las ramas alimenticias, con 7.8%. Pero en el primer semestre el crecimiento es de sólo 3.1% sobre el primer semestre de 2012. La agricultura no tuvo un buen año, luego de casi cero de crecimiento en 2012. Se prevé un muy fuerte crecimiento de la acuacultura, aunque el en primer semestre sólo se expandió 3.1%. La pesca habría crecido 3.3%. Hubo una importante expansión de la producción petrolera, de 4.2%, con lo que la producción alcanzó su nivel más alto de la administración actual, con 525 mil barriles diarios, pero aún por debajo del nivel de 2006.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Abril 20 del 2014, los mismos fueron 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 de 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 2013 y 2012

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 re expresado 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 22% para el año 2013 y 23% en el 2012 para sociedades.

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 2013 y 2012, representan el saldo por cobrar a clientes por ventas de productos elaborados y no devengan intereses.

		Saldos al 31/12/2013	Saldos al 31/12/2012
Clientes	US$	397,349	620,458
Provisión Incobrables		(11,734)	(11,684)
	US$	385,615	608,774

El movimiento de la cuenta provisión de cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo Inicial	US$	(11,684)	(9,630)
Cargo a Resultados		(50)	(2,054)
Saldo Final	US$	(11,734)	(11,684)

(4) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle de inventarios es el siguiente:

		Saldos al 31/12/2013	Saldos al 31/12/2012
Productos Terminados	US$	431,337	380,938
Materia Prima		0	8,664
Insumos y Materiales		139,123	51,630
	US$	570,460	441,232

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle de impuestos retenidos es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
Anticipo Impto. a la renta	US$	0	70,178
Retenciones Impuesto a la Renta		576	512
ISD. Crédito Tributario		0	25,382
IVA Retenido		423,237	356,090
	US$	423,813	452,162

El detalle de la Conciliación Tributaria por los años terminados al 2013 y 2012 se detalla a continuación:

		Saldo 2013	Saldo 2012
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US$	-45,799	281,040
15% Trabajadores		0	(42,156)
Gastos no deducibles		0	167,229
Deducciones Especiales		0	(56,812)
Base de cálculo para impuesto a la renta		-45,799	349,301
22% y 23% de Impuesto a la renta	US$	-	80,339

(6) Propiedad, Maquinaria y equipos netos

El detalle de propiedad maquinarias y equipos netos, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	US$	402,640	402,640
Construcciones en Proceso		0	1,168,531
Edificios		1,871,419	451,051
Oficina Guayaquil		139,330	139,330
Muebles y equipos de oficina		121,194	101,677
Maquinaria y Equipos		2,583,986	1,936,999
Equipos de Computación		90,812	91,485
Vehículos		586,053	450,092
Otros		70,964	0
Subtotal		5,866,398	4,741,805
Depreciación Acumulada	US$	(1,596,417)	(1,206,352)

Activos Netos	US$	4,269,981	3,535,453

El movimiento de las adiciones, ajustes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

		Costo	Costo
Saldo Inicio 2013 y 2012	US$	4,741,805	3,100,036
Adiciones		1,124,593	1,641,769
Saldo Final 2013 y 2012	US$	5,866,398	4,741,805

	Depreciación	Depreciación
Saldo Inicio 2013 y 2012	(1,206,352)	(948,937)
Adiciones	(390,065)	(257,415)
Saldo Final 2013 y 2012	(1,596,417)	(1,206,352)

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 2013 y 2012 corresponden a saldos por pagar a los accionistas y no devengan intereses.

	Saldos al 31/12/2013	Saldos al 31/12/2012
Corto Plazo		
Carla Fabiola Páez Pino	0	70,876
Alexandra Ximena Páez Pino	0	70,925
Enrique Olmedo Calle Pino	0	70,925
Otros	0	52,027
Total en US$	0	264,753

Largo Plazo	
Fabiola Pino	37,033
ROMBALI	75,389
Accionistas	99,929
Otros	56,000
Total en US$	268,351

(8) Obligaciones Financieras

Corto Plazo:

Un detalle de las Obligaciones Financieras al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

		Saldos al 31/12/2013	Saldos al 31/12/2012
C.F.N. (Comercio Exterior) a 180 días, vcto. Febrero 2014 y Enero 2013 respectivamente Tasa Nominal del 7,36 % y 8,30%	US$	323,942	104,799
Pichincha Cuatro Obligaciones a 90 días, vcto. Enero 2014 Tasa del 11,2%,		196,472	0
Factoring (Compra de Cartera)			54,821
Produbanco Obligaciones Tasa Nomnal 11.23% Vence en Mayo del 2014 y Noviembre 2014	US$	110,961	0
Banco Promerica Tasa del 11,23% Pagos mensuales Tasa Vcto. Enero 2015	US$	19,990	0
Sobregiro Bancario		67,347	100,133

Total Obligaciones Financieras	US$	718,712	259,753

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 31/12/2013	Saldos al 31/12/2012
Obligaciones a Lago Plazo			
C.F.N.	US$	1,464,096	1,318,578
Tasa Nominal 7,8605%			
Pagos Mensuales			
Vence en Octubre del 2019			
Tasa Nominal 7,8605%	US$	82,355	118,019
Pagos Mensuales			
Vence en Octubre del 2019			
Produbanco	US$	6,059	230,245
Obligaciones			
Tasa Nominal 11.23%			
Vence en Abril, Mayo y Noviembre del 2014			
Pichincha		14,910	0
Cuatro Obligaciones			
a 90 días, vcto. Enero 2014			
Tasa del 11,2%,			
Factoring (Compra de Cartera)			
Banco Proamerica	US$	1,762	40,104
Tasa del 11,23%			
Pagos mensuales			
Tasa Vcto. Enero 2015			
Otros	US$	0	13,701
Menos Porción Corriente	US$	(278,104)	(436,719)
Total Obligaciones a Largo Plazo	US$	1,291,078	1,283,928

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 2013 y 2012, 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 2013, la Compañía registra la Provisión contra Resultados del Ejercicio por Jubilación Patronal US$ 12.789 y Desahucio 8.358 en base al Informe de la Cía. Actuaria Ltda. considerando todos sus empleados, tasa actuarial del 4% y un salario unificado de $ 348

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 empleados, tasa actuarial del 4% y un salario unificado de $ 316

(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 2009 al 2013 non 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 2014) no existen hechos importantes que afecten los saldos de los estados financieros en su conjunto.