

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA.

· Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

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 2014 y 2013

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el patrimonio neto de los accionistas

Notas a los Estados Financieros

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Urb. San Felipe Valencia 2 Mz. 159 Villa 12 Guayaquil – Ecuador	Auditor Independiente	Teléfono: 593-4-2 2582532 Celular 0984168930 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
---	-----------------------	---

Guayaquil, 24 de Marzo del 2015

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Socios 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 2014 y 2013, 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 mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2014 y 2013. 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. Creamos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Opinión

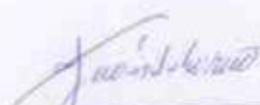
5. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos 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 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.
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 2014, 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.

Estados de Situación Financiera

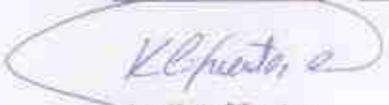
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	31 de Diciembre 2014	31 de Diciembre 2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE			
Efectivo en Caja y Bancos		US\$ 9.988	39.750
Activos Financieros			
Clientes, netos de provisión de cuentas incobrables	3	484.758	385.615
Empleados		37.414	20.798
Partes Relacionadas		0	10.297
Inventarios	4	1.313.912	570.460
Crédito Tributario Iva y Anticipos de Impctos	5	254.898	423.813
Otras cuentas por cobrar		139.945	20.942
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.240.915	1.471.675
Propiedad, Maquinarias y equipos netos	6	3.851.408	4.268.981
Otros Activos		124	22.414
TOTAL ACTIVOS		US\$ 6.092.446	5.764.070
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	8	1.237.424	996.816
Proveedores		1.019.873	949.144
Anticipo de Clientes		0	254.427
Sueldos y Beneficios Sociales		118.021	142.541
Impuesto a la renta, y retenciones en la fuente		34.023	19.930
Otras cuentas por pagar		73.637	51.310
TOTAL PASIVO CORRIENTE		US\$ 2.482.978	2.414.168
Préstamos a Largo Plazo	8	1.302.308	1.291.078
Provisión Jubilación y Desahucio	9	74.056	62.991
Otros Pasivos		495.428	217.479
Partes Relacionadas	7	224.308	268.351
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		US\$ 2.096.096	1.639.899
TOTAL PASIVOS		US\$ 4.579.075	4.254.067
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	10	US\$ 585.000	585.000
Futuro Aumento de Capital		268.808	268.808
Reserva Legal	11	56.435	56.435
Reserva Facultativa		2.444	2.444
Resultados Acumulados	12	472.431	529.870
Resultados Acumulados por Adopción NIIF por primera vez	12	113.445	113.445
Resultado del Ejercicio		15.009	(45.789)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US\$ 1.513.372	1.510.003
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US\$ 6.092.446	5.764.070

Véanse las notas a los estados financieros


Sra. Carla Paez Pino
Gerente General


Ing. Katty Cifuentes
Contador General
Registro 32.870

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR MAR SANTA ROSA C. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

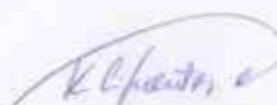
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>31 de Diciembre 2014</u>	<u>31 de Diciembre 2013</u>
Ingresos:			
Exportaciones	1 US\$	10.589.445	9.832.268
Ventas Locales		330.653	145.617
Reembolsos Gastos		906.605	938.069
Venta Oficina		-	23.000
Otros ingresos		12.745	406
		<u>11.839.448</u>	<u>10.939.360</u>
Costos de Ventas y Costos Indirectos	US\$	(7.929.962)	(6.963.554)
Utilidad en operación	US\$	<u>3.909.486</u>	<u>3.975.806</u>
Gastos de comercialización y administración	US\$	(2.763.259)	(2.886.249)
Rebolsos de Gastos		(906.605)	(938.069)
Gastos Financieros		(221.964)	(197.287)
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	US\$	<u>17.658</u>	<u>(45.799)</u>
15% Participación de Trabajadores		<u>(2.649)</u>	<u>0</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>15.009</u>	<u>(45.799)</u>
Impuesto a la renta causado(neto de partidas conciliatorias)		<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad Neta	US\$	<u>15.009</u>	<u>(45.799)</u>

Véanse las notas a los estados financieros


Sra. Carla Paez Pino
 Gerente General


Ing. Katty Cifuentes
 Contador General
 Registro 32.870

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA C. LTDA.

Estado de cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Aumento Capital	Reserva		Reserva Facultativa	Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
			Legal	7.927				
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	565.000	268.606	48.506	7.927	2.444	113.445	533.707	1.561.712
Ajuste Años Anteriores Pérdida del ejercicio							(7.927) 4.060 (45.789)	0 4.060 (45.789)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	565.000	268.606	56.435		2.444	113.445	484.071	1.510.003
Ajuste Años Anteriores Impuesto a la renta Resultado del Ejercicio							(11.064) (576) 15.009	0 (11.064) (576) 15.009
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	565.000	268.606	56.435		2.444	113.445	487.440	1.513.372

El Capital de la Compañía está dividido en 565.000 acciones a un costo de US\$ 1,00 cada una.

Sra. Catalina Pazmino
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 2014 y 2013

Expresado en US \$ Dólares

	2014	2013
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	11,485,878	11,054,479
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios y empleados y otros	(11,511,588)	(10,089,525)
Gastos financieros, pagos de intereses	(221,964)	(197,267)
Flujos de efectivo de las actividades de operación	(247,672)	767,667
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Adiciones de Propiedad y equipos netos	(33,926)	(1,124,593)
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(33,926)	(1,124,593)
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:		
(Pagos) provenientes de préstamos y obligaciones financieras, neto	251,836	307,494
Otras entradas(salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	251,836	307,494
Aumento neto en efectivo	(29,762)	(45,432)
Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo	39,750	89,182
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	9,988	35,750
Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	17,658	(45,799)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación, amortización y provisiones	483,564	390,115
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	0	0
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	(2,849)	0
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	(11,540)	4,090
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(89,143)	223,109
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(5,319)	(39,271)
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	0	705,099
(Incremento) disminución en inventarios	(743,452)	(129,228)
(Incremento) disminución en otros activos	72,201	12,431
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	70,729	(246,243)
(Incremento) disminución en otras por cobrar por pagar	38,420	(180,304)
(Incremento) disminución en beneficios a empleados	(24,520)	43,286
(Incremento) disminución en anticipo de clientes	(254,427)	(108,040)
(Incremento) disminución en otros pasivos	233,904	138,422
Flujos de efectivo de las actividades de operación	(247,672)	767,667

Sra. Carla Paez Pino
Gerente General

Ing. Katty 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 2014 y 2013

(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. 0990834369001 y su dirección electrónica es www.promarosa.com

b) Situación Actual País

El año 2014 finalizó con una baja del precio internacional del petróleo, esto ocurre por la sobre oferta de países como Estados Unidos, que abastecen del producto al mercado mundial y afectan la economía del Ecuador.

Grandes proyectos se ha iniciado como las centrales hidroeléctricas, siendo este de mediano plazo y posiblemente en el 2017 se darán los resultados, Adicional se implementaron políticas como el cambio de la cocina de gas, al uso de inducción, esquema que le permitiría al Gobierno dejar de subsidiar 800 millones de dólares. Otro de los aspectos interesantes es el uso del dinero electrónico, que según el Banco Central del Ecuador se debe a que hay personas que dañan mucho los billetes. Esto le cuesta al país de uno a dos millones de dólares cada año y medio, para evitar aquello se trabajará electrónicamente, vía tarjeta el pago o la compra de lo requerido.

En 2014 el sueldo básico es de \$ 340 más los \$ 14 de incremento, da un total de \$ 354 para el año 2015.

Otras de las estrategias que imponga el Gobierno, para solventar los desafíos serán las salvaguardas arancelarias para proteger los productos locales y dar apoyo directo a los empresarios, para así ampliar mercados.

La inflación anual cerró en 3,7% y se prevé para el 2015 una inflación del 4%.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 4%, tanto por parte de las cifras oficiales en el país, como de organismos multilaterales. Dentro de las entidades internacionales, la CEPAL maneja la proyección más baja con 3,8%. En el caso de la Unidad de Investigación Económica y de Mercado (UIEM) de Ekos, se proyecta una tasa de crecimiento de 3,7% en el año 2015, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica y los menores precios del petróleo.

El desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior. En este caso, las medidas de restricción comercial y el incremento de las exportaciones no petroleras evidenciado en el 2014 potencian el mejoramiento de la situación externa.

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

Sin embargo, los resultados para el año 2015 dependerán de la efectividad de las medidas restrictivas, de los mejores precios de productos primarios, del impacto de la disminución del precio del petróleo y la necesidad de la importación de derivados del petróleo. En este escenario, la situación del sector externo para el 2015 presenta también algunas dificultades.

En materia, fiscal, se espera que la recaudación tributaria mantenga la misma tendencia que en los últimos años, ubicándose en 15.500 millones de dólares en el 2015, lo que servirá para cubrir en parte la proforma presupuestaria recientemente aprobada de 36.317 millones y ejecutar el plan de inversiones anual de 8.116 millones.

En cuantos otros indicadores como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación mayor a la 2014, con 3,9% y el mantenimiento de los bajos niveles de desempleo inferiores al 5%. La tendencia a la baja del precio de los commodities, sobre todo del petróleo, es un factor determinante para la situación económica del país así como de las políticas implementadas.

Es así como en los primeros meses del siguiente año, dependiendo del desempeño de este valor, el Gobierno planteará políticas económicas y financieras que permitan contrarrestar este escenario.

Se espera que la profundización del cambio de la matriz productiva siga teniendo incidencia en el próximo año, lo que también repercute en el dinamismo de la actividad económica, atraer la inversión privada dentro y fuera del país, con el objeto de generar procesos productivos como mano de obra, compra de materia prima para el procesamiento, para así pagar los impuestos que hoy están estipulados dentro del crecer económico macro.

Finalmente, que la Comunidad Económica Europea de preferencia en el sistema arancelario, mediante el cual se pueda llegar con productos a todos los mercados, naturalmente no pagando los aranceles, obteniendo como resultado un producto competitivo ya que Ecuador no puede devaluar la moneda.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés)

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Abril 20 del 2015, 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.

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

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 2014 y 2013.

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 compete en el mercado de pesca fresca y congelada con Cepromar, Pacífico Sur, Ocean Fish, Docapes, y 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 con Generali Compañía de Seguros, 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.

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

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

Se registran 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) Provisión para Jubilación Patronal y desahucio

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleados de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado (ACTUARIA CONSULTORES C. LTDA.).

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.

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 22% para el año 2014 y 2013 para Sociedades.

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

j) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de las entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados. 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 2014 y 2013, representan el saldo por cobrar a clientes por ventas de productos elaborados y no devengan intereses.

		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
Cientes	US\$	496,822	397,349
Provisión Incobrables		<u>(12,064)</u>	<u>(11,734)</u>
	US\$	<u>484,758</u>	<u>385,615</u>

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

El movimiento Provisión Incobrables es:			
Saldo Inicial	US\$	(11,734)	(11,684)
Cargo a Resultados		<u>(330)</u>	<u>(50)</u>
Saldo Final	US\$	<u>(12,064)</u>	<u>(11,734)</u>

(4) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle de inventarios es el siguiente:

		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
Productos Terminados	US\$	1,053,020	431,337
Materia Prima(Pesca)		103,746	0
Insumos y Materiales		<u>157,145</u>	<u>139,123</u>
	US\$	<u>1,313,912</u>	<u>570,460</u>

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle de impuestos retenidos es el siguiente:

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑIA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013
Impuesto a la Renta	2,314	576
IVA Crédito tributario	252,585	423,237
US\$	<u>254,899</u>	<u>423,813</u>

El detalle de la Conciliación Tributaria por los años terminados al 2014 y 2013 se detalla a continuación:

	Saldo 2014	Saldo 2013
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US\$ 17,658	-45,799
15% Trabajadores	(2,649)	0
Gastos no deducibles	29,542	0
Deducciones Especiales	0	0
Base de cálculo para impuesto a la renta	<u>44,551</u>	<u>-45,799</u>
22% Impuesto a la renta	US\$ 9,801	-

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% en el 2014 y 2013 de impuesto a la renta.

Gastos no deducibles.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponden principalmente a multas y ajustes en la provisión de jubilación patronal e indemnización por desahucio.

(6) Propiedad, maquinaria y equipos netos

El detalle de propiedad maquinarias y equipos netos, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	US\$ 402,640	402,640
Construcciones en Proceso	0	0
Edificios	1,855,834	1,853,807
Oficina Guayaquil	139,330	139,330
Muebles y equipos de oficina	133,146	121,194
Maquinaria y Equipos	2,579,463	2,601,598
Equipos de Computación	127,845	90,812
Vehículos	586,053	586,053
Otros	76,012	70,964
Subtotal	<u>5,900,324</u>	<u>5,866,398</u>

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑIA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

Depreciación Acumulada	US\$	<u>(2,048,916)</u>	<u>(1,596,417)</u>
Activos Netos	US\$	<u>3,851,408</u>	<u>4,269,981</u>

El movimiento de las adiciones, ajustes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

		<u>Costo</u>	<u>Costo</u>
Saldo Inicio 2014 y 2013	US\$	5,866,398	4,741,805
Adiciones		33,926	1,124,593
Saldo Final 2014 y 2013	US\$	<u>5,900,324</u>	<u>5,866,398</u>

		<u>Depreciación</u>	<u>Depreciación</u>
Saldo Inicio 2014 y 2013		(1,596,417)	(1,206,352)
Adiciones		(452,499)	(390,065)
Saldo Final 2014 y 2013		<u>(2,048,916)</u>	<u>(1,596,417)</u>

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

(7) Cuentas por Pagar Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a saldos por pagar a los accionistas y compañías relacionadas y no devengan intereses.

	<u>Saldos al</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Largo Plazo		
Fabiola Pino	41,411	37,033
ROMBALI	73,500	75,389
TAMSA	0	30,000
Otros	109,397	125,929
Total en US\$	<u>224,308</u>	<u>268,351</u>

(8) Obligaciones Financieras

Un detalle de las Obligaciones Financieras al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

Corto Plazo.

		Saldos al 31/12/2014	Saldos al 31/12/2013
C.F.N. (Comercio Exterior)	US\$	738,635	602,046
Pazo 180 días, Vcto. Febrero 2014			
Tasa Nominal del 7,36 %			
Pichincha		207,432	196,472
Monto US\$ 200M a 180 días y US\$ 26M			
Tasa del 9,74%			
Vcto. Marzo 2015 y Noviembre del 2016			
Produbanco	US\$	64,833	110,961
Crédito Directo tasa 9,76% y 11,82%			
Vcto. en Marzo del 2015 y Junio del 2016			
Banco Promerica	US\$	1,762	19,990
Tasa del 11,23%			
Pagos mensuales			
Tasa Vcto. Enero 2015			
Sobregiro Bancario	US\$	206,820	67,347
Otros (tarjetas de crédito)	US\$	17,941	0
Total Obligaciones Financieras	US\$	<u>1,237,424</u>	<u>996,816</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.

Largo Plazo.

		Saldos al 31/12/2014	Saldos al 31/12/2013
C.F.N.	US\$	1,227,164	1,185,992
Tasa Nominal 7,86%			
Pagos Mensuales			
Vcto. en Octubre del 2019			
C.F.N.	US\$	65,604	82,355
Tasa Nominal 7,86%			
Pagos Mensuales			
Vcto. en Octubre del 2019			
Produbanco	US\$	2,061	6,059
Crédito Directo			
Tasa Nominal 9,76%			
Vcto. en Junio del 2016			
Pichincha	US\$	7,478	14,910
Monto US\$ 25,675			
Tasa Nominal 9,74%			
Vcto. Noviembre del 2016			

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

Banco Promerica	US\$	0	1,762
Tasa del 11,23%			
Pagos mensuales			
Vcto. Enero 2015			
Total Obligaciones a Largo Plazo	US\$	<u>1,302,306</u>	<u>1,291,078</u>

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 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 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 son Garantes Solidarios.

(9) Provisión por Jubilación y Desahucio

El Código de trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicios para una misma compañía. De acuerdo a lo previsto en tal Código los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración recibida en los últimos cinco años previos a retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$ 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$ 30 si solo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

Durante el año 2014, la Compañía registra la Provisión contra Resultados del Ejercicio por Jubilación Patronal US\$ 12.739 y Desahucio 5.235 en base al Informe de la Cía. Actuarial Ltda. Considerando todos sus empleados, tasa actuarial del 4% y un salario básico unificado de \$ 340

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. Actuarial Consultores C.Ltda., considerando todos sus empleados, tasa actuarial del 4% y un salario básico unificado de \$ 340

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

(10) Capital

Está constituida al 31 de diciembre del 2014, por 585,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una.

Los accionistas de la compañía son los siguientes:

	Participación	Total	%
	(Dólares)		
CALLE PINO ENRIQUE OLMEDO	194,922	194,922	33.32%
PAEZ PINO CARLA FABIOLA	195,098	195,098	33.35%
PAEZ PINO XIMENA ALEXANDRA	194,980	194,980	33.33%
Total	585,000	585,000	100%

(11) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(12) Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(13) 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.

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.

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 2009 al 2014 no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

(14) Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe (24 Marzo del 2015) no existen hechos importantes que afecten los saldos de los estados financieros en su conjunto.