ESTRUCTURA DE NOTAS EN NIIF COMPLETAS
EJERCICIO ECONOMICO 2012

INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

Nombre de la compañía: NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL NIRSA S.A.
Registro Unico de Contribuyentes: 0990007020001
Fecha de Constitución: Noviembre 5 de 1957
Expediente No.: 3215
Nombre del Representante Legal: Roberto Andrés Aguirre Román
Juan Eduardo Aguirre Román
Julio Augusto Aguirre Román
Domicilio Legal: Av. Carlos Luis Plaza Dañin s/n. y Av. Democracia.
Lugar donde opera la compañía: Guayaquil, y Posorja
Actividad Principal: Venta al por mayor y menor de productos de la pesca.
Correo electrónico: fmeza@nirsa.com
Teléfono: 04.2.284010

MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros han sido preparados en US dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, la moneda de los estados Unidos de América.

BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2012.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico excepto por la obligación por beneficio post-empleo que es valorizada en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Negocios Industriales Real NIRSA S.A.

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF COMPLETAS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de Negocios Industriales Real NIRSA S.A., y manifestamos expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

	2012	2011	
Efectivo en caja	80,178	58,824	
Bancos locales	11,403,363	2,170,006	
Bancos del exterior	8,197,171	6,595,673	
Certificados de depósito	-	775,412	(1)
	19,680,712	9,599,915	

(1) Corresponden a certificados de depósito que generaban intereses a una tasa de interés del 3% anual y cuyo vencimiento era menor a 30 días.

Los fondos en bancos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	2012	2011
Clientes locales	20,163,128	19,287,980
Clientes del exterior	35,581,883	26,858,967
	55,745,011	46,146,947
Menos- Provisión para cuentas de dudoso cobro	3,394,502	2,853,091
	52,350,509	43,293,856

Las cuentas por cobrar comerciales no generan interés y poseen un período de crédito de 30, 60 y 90 días.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	No dete-riorado	Deterio-rado	Total	No dete-riorado	Deterio-rado	Total
A vencer (hasta 30 días)	49,450,190	-	49,450,190	29,673,995	-	29,673,995
Vencidos:						
De 31 a 60 días	1,451,246	-	1,451,246	11,276,119	-	11,276,119
De 61 a 90 días	1,449,073	622,222	2,071,295	273,711	-	273,711
De 91 a 180 días	-	697,678	697,678	552,545	105,429	657,974
Más de 180 días	-	2,074,602	2,074,602	1,517,486	2,747,662	4,265,148
Total	52,350,509	1923,974	1846,274	43,293,856	2,853,091	1214,226

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
Saldo al inicio	2,853,091	1,242,280
Más (menos):		
Provisión	25,216	1,660,928
Castigos	(4,920)	(50,117)
Saldo al final	2,873,387	2,853,091

3. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de anticipos a proveedores corresponde principalmente a anticipos para compra de inventario y es como sigue:

	2012	2011
Locales	5,537,343	5,448,706
Exterior	2,076,226	3,212,655
	576,613	8,661,361
Menos- Provisión para cuentas de dudoso cobro	2,113,290	2,113,290
	5,500,279	6,548,071

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la antigüedad del saldo de anticipos a proveedores es como sigue:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	No dete-riorado	Deterio-rado	Total	No dete-riorado	Deterio-rado	Total
A vencer (hasta 30 días)	1,163,510	-	511,163	-	-	-
Vencidos:						
De 31 a 60 días	91	-	91	2,205,089	-	2,205,089
De 61 a 90 días	1,502,795	524,661	1321,163	1,063,651	-	1,063,651
De 91 a 180 días	872,882	872,882	1745,764	794,584	444,254	1,238,838
De 180 a 360 días	715,747	715,747	1431,494	2,484,747	1,669,036	4,153,783
Total	2476,131	2113,29	4589,421	2287,336	481,923	2369,659

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la estimación para cuentas de dudoso cobro para anticipos a proveedores, es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio	2,113,290	1,618,072
Más- Provisión	521,115	495,218
Saldo al final	813,228	568,836

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2012	2011
Empleados	2,548,374	2,078,789
Seguros	213,221	364,699
Otras	69,814	60,174
	659,583	2,503,662

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

		2012	2011
Productos terminados	(1)	44,281,848	29,072,160
Productos en proceso		17,366,524	16,708,030
Materia prima	(2)	17,785,396	8,181,534
Ingredientes	(3)	2,311,243	3,334,295
Material de empaque		6,292,707	5,918,860
Combustibles y lubricantes		2,283,822	1,556,546
Materiales y repuestos		12,333,742	13,257,751
Inventarios en tránsito y otros	(2)	1,274,361	1,229,790
		4746,925	79,258,966

(1) Al 31 de diciembre de 2012 existe prenda comercial ordinaria sobre ciertas partidas.

(2) Al 31 de diciembre de 2012, ciertas partidas del inventario por 9,986,704 se encontraban bajo el régimen de admisión temporal (1,800,000 se encontraban bajo el régimen de depósito industrial al 31 de diciembre de 2011), garantizados por endosos de pólizas de seguros a favor de la Corporación Aduanera Ecuatoriana.

(3) Incluye inventario (principalmente aceite de pescado, aceite crudo de girasol y de soya), almacenado en poder de terceros por 264,733 y 1,419,985 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

6. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en asociadas se formaban de la siguiente manera:

Compañía emisora	% de participación	2012	% de participación	2011
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	26.57	1,543,627	26.57	1,107,653
Industrial Aceitera INASA S. A.	45.00	290,285	30.00	381,568
Conceptgenética S. A.	60.00	1,493	60.00	3,421
Otras (*)	-	36,593	-	36,592
		956,914		1,529,234

(*) Participación menor al 20% en el capital de las compañías emisoras. La Compañía no posee influencia significativa sobre dichas compañías.

Los estados financieros no auditados de Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A., Conceptgenética S. A. y de Industrial Aceitera INASA S. A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011, muestran las siguientes cifras:

	Activo	Pasivo	Patri-monio	Ingresos	Utilidad (pérdida) neta
Al 31 de diciembre de 2012					
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	8,437,454	2,627,794	5,809,660	1,532,860	(938,707)
Industrial Aceitera INASA S. A.	2,777,284	1,809,666	967,618	3,008,984	95,571
Conceptgenética S. A.	107,619	105,131	2,488	-	(618)
Al 31 de diciembre de 2011					
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	8,381,998	4,292,111	4,089,887	2,445,575	4,316
Industrial Aceitera INASA S. A.	2,230,152	994,414	1,235,738	2,252,353	(36,156)
Conceptgenética S. A.	107,959	104,252	3,707	-	(3,503)

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Terrenos	668,324	-	668,324	281,324	-	949,648
Construcciones en proceso	1,663,525	-	1,663,525	1,020,819	-	1346,683
Embarcaciones (1)	95,599,546	(40,817,935)	54,781,611	92,694,779	(37,632,966)	2541,107
Maquinarias y equipos	20,185,373	(4,391,601)	15,793,772	15,335,540	(3,550,467)	1813,678
Edificios	9,690,619	(1,350,704)	8,339,915	9,259,144	(1,209,963)	2040,807
Vehículos	4,407,411	(2,848,528)	1,558,883	3,782,191	(2,486,178)	1259,826
Muebles y enseres	656,386	(333,013)	323,373	502,700	(295,952)	530,121
Equipos de computación	1,240,140	(1,198,081)	42,059	1,127,732	(978,213)	149,519
Aeronaves	1,378,688	(424,564)	954,124	1,423,478	(324,280)	1109,267
	135,490,012	(51,364,426)	5776,014	125,427,707	(46,478,019)	78,949,688

(1) El número de embarcaciones se encuentra distribuido de la siguiente manera:

	2012	2011
Atuneras	10	10
Sardineras	3	3
	13	13

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue:

	Terrenos	Construc-ciones en proceso	Embar-caciones	Maquina-rias y equipos	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de compu-tación	Aero-naves	Total
Costo:										
Saldo al 31 de diciembre de 2010	281,324	389,434	88,907,326	12,299,024	9,168,639	3,156,433	384,041	1,017,424	889,188	116,492,833
Adiciones	-	644,789	4,774,405	3,041,599	-	739,079	118,659	110,308	512,290	9,941,129
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	22,000	22,000
Bajas	-	(13,404)	(986,952)	-	-	(113,321)	-	-	-	(1,113,677)
Transferencia	-	-	-	(5,083)	90,505	-	-	-	-	85,422
Saldo al 31 de diciembre de 2011	281,324	1,020,819	92,694,779	15,335,540	9,259,144	3,782,191	502,700	1,127,732	1,423,478	125,427,707
Adiciones	387,000	865,612	2,904,767	4,871,820	312,570	692,739	153,686	112,408	-	10,300,602
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,730)	(21,730)
Bajas	-	-	-	(125,988)		(67,519)	-	-	(23,060)	(216,567)
Transferencia	-	(222,906)	-	104,001	118,905	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	668,324	1,663,525	95,599,546	20,185,373	9,690,619	4,407,411	656,386	1,240,140	1,378,688	135,490,012
Depreciación acumulada:										
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	-	(34,884,558)	(2,907,101)	(1,068,587)	(2,268,552)	(269,338)	(728,923)	(252,767)	(42,379,826)
Depreciación del período	-	-	(2,800,586)	(643,366)	(141,376)	(329,785)	(26,614)	(249,290)	(71,513)	(4,262,530)
Bajas	-	-	52,178	-	-	112,159	-	-	-	164,337
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	-	(37,632,966)	(3,550,467)	(1,209,963)	(2,486,178)	(295,952)	(978,213)	(324,280)	(46,478,019)
Depreciación del período	-	-	(3,184,969)	(848,516)	(140,741)	(429,801)	(37,061)	(219,868)	(100,284)	(4,961,240)
Bajas	-	-	-	7,382	-	67,451	-	-	-	74,833
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	-	(40,817,935)	(4,391,601)	(1,350,704)	(2,848,528)	(333,013)	(1,198,081)	(424,564)	(51,364,426)
Valor neto	668,324	1,663,525	54,781,611	15,793,772	8,339,915	1,558,883	323,373	42,059	954,124	84,125,586

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, existen activos de la Compañía que se encuentran otorgados en garantía.

8. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los préstamos bancarios se desglosan como sigue:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
	Tasas	Valor	Tasas	Valor
Banco de Guayaquil S. A.-				
Préstamos y cartas de crédito con vencimientos hasta diciembre de 2013 (hasta julio de 2012 como fue reportado al 31 de diciembre de 2011)	8.00% (1)	7,302,963	8.0% - 8.17%	726,238
Banco Internacional S. A.-				
Préstamos con vencimiento hasta octubre del 2013 (hasta octubre de 2012, como fue reportado al 31 de diciembre de 2011)	8.00% (1)	4,294,326	7.70% - 7.75%	112,337
Banco Bolivariano C. A.-				
Préstamos con vencimiento hasta agosto de 2013 (hasta febrero de 2012 como fue reportado al 31 de diciembre de 2011)	8.00% (1)	487,332	8.75%	200,000
Banco Pichincha C. A.-				
Préstamos con vencimientos hasta octubre de 2012.	-	-	7.70% - 7.75%	261,550
		12,084,621		1,300,125

(1) Tasas fijas.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2012							Al 31 de diciembre de 2011					
	Tasas		Vencimiento hasta	Corto plazo (1)	Largo plazo	Total		Tasas		Vencimiento hasta	Corto plazo (1)	Largo plazo	Total
Banco de Guayaquil S. A.	4.90% - 8.17%	(F y V)	Noviembre de 2015	5,282,881	6,434,328	11,717,209	(2)	5.02% - 8.17%	(F y V)	Julio de 2016	4,436,301	10,535,369	14,971,670
Fininvest Overseas Inc.	6.15%	(F)	Julio de 2015	3,059,293	4,335,293	7,394,586		6.15%	(F)	Julio de 2015	2,877,235	7,360,347	10,237,582
Banco Internacional S. A.	8.00%	(F)	Febrero de 2015	3,039,667	3,431,839	6,471,506		7.70% - 8%	(F)	Febrero de 2015	2,921,804	6,113,150	9,034,954
Banco Bolivariano C. A.	7.75% - 8%	(F)	Noviembre de 2013	8,107,398	2,391,373	10,498,771		7.5% - 8.36%	(F)	Octubre de 2014	4,520,192	3,836,186	8,356,378
Banco Pichincha C. A.	8.00%	(F)	Julio de 2017	5,502,063	5,679,323	11,181,386		7.70% - 8%	(F)	Noviembre de 2013	4,602,794	2,815,920	7,418,714
Towerbank Ltd.	5.25%	(F)	Octubre de 2016	707,829	2,112,332	2,820,161		5.25%	(F)	Octubre de 2016	600,439	2,785,161	3,385,600
Corporación Andina de Fomento	-	-	-	-	-	-		2.65%	(F)	Diciembre de 2012	2,001,616	-	2,001,616
Produbanco S. A.	-	-	-	-	-	-		8.95%	(F)	Enero de 2012	282,195	-	282,195
Banco Promérica S. A.	8.25%	(F)	Diciembre de 2013	5,297,365	1,636,876	6,934,241							
				30,996,496	26,021,364	57,017,860					22,242,576	33,446,133	55,688,709

(1) Incluye intereses devengados por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

(2) Incluye obligaciones financieras con tasa reajustable por 10,535,369.

F = Tasa fija

V = Tasa variable

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2012	2011
Proveedores	33,267,728	30,336,483
Entidades públicas	1,443,048	936,444
Valores recibidos en garantía	-	19,309
Otros	540,318	882,393
	35,251,094	32,174,629

11. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	2012	2011
Por cobrar:			
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Asociada	1,165,388	3,123,016
Real Vegetales Generales S. A.	Filial	1,150,715	1,900,000
Luthorcorp S. A.	Filial	495,132	-
Proposorja S. A.	Filial	122,648	295,600
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Filial	42,698	1,800,618
Asociación de Criadores y Propietarios de Caballos de Paso ASOPASO	Filial	28,139	15,139
Prometeus Sea Brokers Inc.	Comercial	-	949,309
Industrial Aceitera INASA S. A.	Asociada	-	4,600
		3,004,720	8,088,282
Por pagar:			
Prometeus Sea Brokers Inc.	Comercial	268,546	684,875
Comercial de Productos Copromar Cía. Ltda.	Filial	403,900	241,280
Inmobiliaria Juedro S. A.	Filial	33,830	18,916
Inmobiliaria Agusin S. A.	Filial	6,256	6,256
Real Vegetales Generales S. A.	Filial	19,189	606
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Asociada	1,626	343
Industrial Aceitera INASA S. A.	Asociada	12,472	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Filial	1,335	-
		747,154	952,276

	Naturaleza de la relación	2012	2011
Accionistas:			
Dividendos por pagar		354,031	-
		1,101,185	952,276

Transacciones

Durante los años 2012 y 2011, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron:

Año 2012	País	Ventas	Compras	Préstamos	Divi-dendos
Prometeus Sea Brokers Inc.	Panamá	834,163	2,519,087	-	-
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Local	-	2,424,655	-	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Local	-	1,144,426	371,000	-
Proposorja S. A.	Local	-	948,897	-	-
Industrial Aceitera INASA S. A.	Local	115,500	355,179	-	-
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Local	25,421	816,267	-	-
Luthorcorp S. A.	Local	-	204,144	-	-
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	Local	3,179	56,793	-	-
Inmobiliaria Juedro S. A.	Local	-	14,914	-	-
Asociación de Criadores y Propietarios de Caballos de Paso ASOPASO	Local	-	11,250	-	-
Accionistas	Local	-	-	-	600,000
		978,263	8,495,612	371,000	600,000

Año 2011	País	Ventas	Compras	Préstamos
Prometeus Sea Brokers Inc.	Panamá	-	4,819,271	-
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Local	-	1,996,928	-
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Local	8,148	1,582,218	-
Terraquil S. A.	Local	-	1,374,684	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Local	-	654,903	90,000
Industrial Aceitera INASA S. A.	Local	-	185,349	-
Luthorcorp S. A.	Local	-	174,366	-
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	Local	-	27,239	1,900,000
Inmobiliaria Juedro S. A.	Local	-	17,214	-
Proposorja S. A.	Local	-	-	295,600

Año 2011	País	Ventas	Compras	Préstamos
Asociación de Criadores y Propietarios de Caballos de Paso ASOPASO	Local	-	13,940	-
		8,148	10,846,112	2,285,600

Las ventas y compras a partes relacionadas son realizadas a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

Las operaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(b) Transacciones con la gerencia clave-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se otorgaron los siguientes préstamos a personal clave con poder de decisión. Estos préstamos no son garantizados y no generan intereses.

	Préstamos otorgados	
	2012	2011
Presidente del Directorio	15,000	116,294
Vicepresidente Ejecutivo	15,524	40,099

Saldos incluidos como parte de otras cuentas por cobrar.

(c) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asuman la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía incluye la presidencia ejecutiva y miembros del directorio. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	2012	2011
Remuneraciones	976,056	938,976
Beneficios sociales	204,221	205,500
Bonificaciones por cumplimiento	500,000	-

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Durante el año 2012 y 2011, el movimiento de beneficios a empleados de corto plazo fue como sigue:

	Saldo 31.12.11	Provi-siones	Pagos	Saldo 31.12.12
Beneficios sociales	0	13,357,789	(12,533,642)	1456,89
Participación de trabajadores	0	5,406,572	(1,547,368)	5,406,572
	0	1379,763	(14,081,010)	2034,296

	Saldo 31.12.10	Provi-siones	Pagos	Saldo 31.12.11
Beneficios sociales	2,150,583	10,712,701	(10,493,555)	1862,355
Participación de trabajadores	458,344	1,547,368	(458,344)	369,547
	1043,494	1081,259	107,149	2231,902

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente forma:

	2012	2011
Jubilación patronal	7,246,049	6,382,489
Desahucio	2,861,845	2,522,181
Pasivo por beneficios de largo plazo	10,107,894	8,904,670

Durante el año 2012, la Compañía realizó pagos por 1,326,804, los cuales fueron reconocidos en resultados del año como gasto por retiro de personal.

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe

reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2012	2011	2012	2011
Reservas acumuladas	6,382,489	5,216,353	2,522,181	2,073,024
Gasto del período:				
Costo laboral por servicios	1,043,498	1,199,080	346,217	433,646
Costo financiero intereses	43,479	49,962	14,425	18,069
Costo financiero anterior	236,887	197,440	96,200	79,633
Reversión de reservas ex - trabajadores	(460,304)	(280,346)	(117,178)	(82,191)
Saldo al final	7,246,049	6,382,489	2,861,845	2,522,181

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2012	2011
Tasa de descuento	4%	4%
Tasa de rotación	4%	4.5%
Tasa esperada de incremento salarial	5%	5%
Futuro incremento de pensiones	15.14%	15.14%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

Número de empleados-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el número de empleados y trabajadores activos fue de 4,919 y 5,558 respectivamente.

13. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores

económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(b) Tasas del impuesto a la renta.-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcentaje
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Impuesto por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	2012	2011
Por recuperar:		
Impuesto al Valor Agregado	8,187,654	5,972,730
Retenciones en la fuente	241,897	3,224,219
Anticipo de impuesto a la renta	-	33,740
Provisión para cuentas de dudosa recuperación (1)	(886,973)	(886,973)
Total impuestos por cobrar	7,542,578	8,343,716

(1) Incluyen provisiones por glosas fiscales.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el crédito tributario de retenciones en la fuente se formaba de la siguiente manera:

	2012	2011	
Retenciones del año 2011	-	1,019,350	(1)
Retenciones del año 2010	-	836,701	(1)
Retenciones del año 2009	-	798,086	(1)
Retenciones en trámite de reclamo (2)	241,897	570,082	
	241,897	2555,888	

(1) Saldos compensados con el impuesto a la renta generado en el año 2012.

(2) Corresponden a juicios de impugnación ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal por retenciones de impuesto a la renta de los años 2001 y 2002.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el sado de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2012	2011
Por pagar:		
Impuesto a la renta	1,901,725	-
Impuesto a la salida de divisas	817,733	1,285,175
Retenciones en la fuente	148,150	119,653
Total impuestos por pagar	1692,7848	1,404,828

(d) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2012 y 2011 se componen de la siguiente manera:

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	7,354,828	2,406,415
Impuesto diferido	(392,263)	(1,193,742)
Total gasto por impuesto a la renta del año	443,091	1,212,673

(e) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron las siguientes:

	2012	2011
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta	28,334,732	6,016,750
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	5,736,204	7,034,809
Ingresos exentos	(583,540)	(2,363,953)
Deducción adicional	(1,509,883)	(660,878)
Utilidad gravable	31,977,513	10,026,728
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	7,354,828	2,406,415

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2012	2011
Impuesto a la renta causado	7,354,828	2,406,415
Menos:		
Anticipo pagado	(1,621,943)	(1,176,723)
Impuesto a la salida de divisas	-	(1,147,215)
Anticipo años anteriores	(16,423)	(116,216)
Retenciones en la fuente del año	(1,160,599)	(1,019,350)
Retenciones en la fuente de años anteriores	(2,654,138)	(1,634,787)
Saldo a pagar (favor)	1,901,725	(2,687,876)

(f) Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados (débito) crédito	
	2012	2011	2012	2011
Diferencias Temporarias:				
Inventario: valor neto realizable	-	56,994	(56,994)	(202,305)
Provisión por impuesto a la salida de divisas	162,771	260,952	(98,181)	190,016
Coso amortizado, neto	-	-	-	9,368
Provisión por jubilación patronal	418,840	405,057	13,783	82,393
Ingresos	-	-	-	10,921
Provisión de cuentas por cobrar	1,103,349	1,103,349	-	1,103,349
Depreciación: Cambio en vida útil de activos fijos	(8,689,339)	(9,319,828)	630,489	-
Depreciación: Vehículos mayores a 35,000	(96,834)	-	(96,834)	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados			392,263	1,193,742
Pasivo por impuesto diferido, neto	(7,101,213)	(7,493,476)		

(k) Conciliación de la tasa del impuesto a la renta-

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta	28,334,732	6,016,750
Tasa de impuesto	23%	24%
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	6,516,988	1,444,020
Efecto de ingresos exentos	(134,214)	(567,349)
Efecto impuesto de gastos no deducibles (diferencias permanentes)	758,369	379,150
Efecto de exceso en participación a trabajadores	-	99,060
Efecto impuesto de deducciones adicionales (diferencias permanentes)	(347,273)	(158,611)
Efecto de cambio de tasa - impuesto diferido	38,213	121,618
Efecto de ajustes iniciales (reversos) en partidas temporarias - impuesto diferido	130,482	(105,215)
Impuesto a la renta reconocido en resultados	6,962,565	1,212,673

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Total de acciones	Número de acciones	Valor nominal	Número de acciones	Valor nominal	Aportaciones de capital (Dólares)	Participación accionaria
Aguirre Román Juan Eduardo	Ecuatoriano	2,792,190	2,783,191	4	8,999	1	11,141,763	42.83%
Aguirre Román Julio Augusto	Ecuatoriano	2,070,756	2,061,765	4	8,991	1	8,256,051	31.74%
Pacific Seafood LLC (*)	Estados Unidos	1,658,756	1,652,094	4	6,662	1	6,615,038	25.42%
Aguirre Román Ana María Gloria	Ecuatoriana	423	423	4	-	-	1,692	0.01%
		6,522,125	6,497,473		24,652		26,014,544	100.00%

(*) El 5 diciembre de 2012 se realizó un cambio de accionistas; las acciones de Interpacific Brokerage Inc. fueron cedidas a Pacific Seafood LLC.

Al 31 de diciembre de 2011, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Total de acciones	Número de acciones	Valor nominal	Número de acciones	Valor nominal	Aportaciones de capital (Dólares)	Participación accionaria
Aguirre Román Juan Eduardo	Ecuatoriano	2,792,190	2,783,191	4	8,999	1	11,141,763	42.83%
Aguirre Román Julio Augusto	Ecuatoriano	2,070,756	2,061,765	4	8,991	1	8,256,051	31.74%
Interpacific Brokerage Inc.	Panameña	1,658,756	1,652,094	4	6,662	1	6,615,038	25.42%
Aguirre Román Ana María Gloria	Ecuatoriana	423	423	4	-	-	1,692	0.01%
		6,522,125	6,497,473		24,652		26,014,544	100.00%

15. RESERVAS

(a) Reserva legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(b) Reserva facultativa-

Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere.

16. UTILIDADES RETENIDAS

(a) Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

(b) Reserva de capital y por valuación-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de las cuentas reservas de capital y reserva por valuación generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, deben ser transferidos a la cuenta resultados acumulados y solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

(c) Pago de dividendos-

Durante el año 2012, la Compañía realizó el pago de dividendos a favor de sus accionistas y se compone de la siguiente manera:

	Dividendos declarados	Pago de dividendos	Retenciones en la fuente	Saldos por pagar	
Aguirre Román Juan Eduardo	256,974	82,000	17,484	157,490	
Aguirre Román Julio Augusto	190,418	114,724	9,330	66,364	
Pacific Seafoods LLC	152,569	-	22,431	130,138	
Aguirre Román Ana María	39	-	-	39	
	638,961	196,724	49,245	392,992	(1)

(c) Ajuste a períodos anteriores-

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía ha registrado ajustes a períodos anteriores contra el patrimonio de los accionistas como se detalla a continuación:

Ajuste de impuesto a la renta (2009 y 2011)	430,009
Salario digno (2011)	200,802
	630,811

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2012			2011		
	Adminis-tración	Ventas	Total	Adminis-tración	Ventas	Total
Gastos del personal	7,272,356	7,087,615	14,359,971	5,777,970	6,287,818	3770,782
Comisiones agentes del exterior	-	4,223,004	4,223,004	-	2,900,622	624,9
Publicidad y promoción	-	3,075,717	3,075,717	-	2,341,164	166,341
Servicio de transporte	-	2,450,218	2,450,218	-	1,915,434	435,915
Provisión para cuentas incobrables	-	546,331	546,331	-	2,156,146	148,156
Otros servicios	374,717	2,357,495	872,074	460,795	1,952,412	2618,895
Jubilación y desahucio	1,265,014	1,265,014	30,53	807,588	807,705	1676,353
Honorarios profesionales	1,155,338	2,397,159	500,552	984,850	697,379	2683,333
Seguridad y vigilancia	361,171	637,638	998,809	372,825	626,961	2997,404
Seguros	223,671	3,705,577	804,376	215,271	504,935	2328,958
Materiales y suministros	472,417	566,881	1039,298	613,649	439,154	3131,399
Mantenimiento y reparaciones	554,214	456,806	1011,02	455,995	386,197	2864,232
Depreciación y amortización	420,632	375,512	796,144	1,235,966	343,217	2902,74
Alquileres	80,130	254,215	334,345	62,846	133,124	864,66
Impuestos	6,556,244	31,994	6,588,238	5,198,445	47,496	1024,832
Otros	152,267	156,047	308,314	121,506	67,768	805,902
	18,881,171	5850,983	9420,4884	16,307,706	6667,487	22851,1464

18. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los otros ingresos se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011	
Recuperaciones de seguros	147,225	2,435,056	(1)
Descuentos y multas a empleados	-	340,693	
Otros	1,044,173	687,651	
	1,191,398	3,463,400	

(1) Corresponde a la recuperación por los siniestros ocurridos durante el año 2011 por pérdida de una embarcación.

19. PRINCIPALES CONTRATOS

Contrato Compra - Venta La Casa S. A.

La Compañía el 25 de junio de 2012 realizó un contrato de compra - venta con LA CASA S.A. (Venezuela) en el cual NIRSA se obliga a vender y entregar la cantidad de 12,000 TM de Atún en aceite vegetal (Lata de 170GRS).

Para la presente adquisición se emitirán Órdenes de Compra - Venta parciales a medida que "LA CASA S.A." cuente con la disponibilidad presupuestaria y financiera correspondiente para honrar el compromiso, ello hasta ejecutar la totalidad de la Compra - Venta pactada en el contrato.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía vendió a LA CASA S. A. 6,293 TM de Atún equivalente a 608,256 cajas; el resto de los productos pactados en el contrato serán vendidos durante el año 2013.

20. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía entregó las siguientes garantías:

Tipo de garantía	Descripción de la garantía
Hipoteca abierta	Buques pesqueros atuneros "GABRIELA", "ROBERTO A", "ROSA F", "MILAGROS A", "RICKY", "VIA SIMOUN" y "GLORIA A"
Hipoteca abierta	Buques pesqueros sardineros "RAFA A", "MARIA CRISTINA", "ESMERALDA I" y "ELIZABETH"
Hipoteca abierta	Inmuebles ubicados en la Atarazana de Inmobiliaria Juedro S. A. (compañía relacionada)
Hipoteca abierta	Dos lotes de terreno por 7,230.16 m2 que forman un solo cuerpo ubicado en el Km 8 1/2 Vía a Daule, en el cual existe una construcción de 3 galpones industriales y un edificio administrativo de 2 plantas altas

Tipo de garantía	Descripción de la garantía
Prenda industrial	Dos màquinas embutidoras Prima Filler, Modelo Prima Pack, Serie 2011,01 y 2011,02 y máquina selladora embutidos Prima Filler a un total de 715,000.
Prenda industrial	Avioneta Pipper Seneca V Modelo PA34-220T
Prenda comercial ordinaria	11,000 cajas de conservas de atún a razón de 50 cada caja 550,000
Prenda comercial ordinaria	42,000 cajas de conservas de atún a razón de 50 cada caja 1,100,000
Prenda comercial ordinaria	72,000 cajas de conservas de atún a razón de 50 cada caja 3,600,000
Prenda comercial ordinaria	62,400 cajas de conservas de atún a razón de 55 cada caja 3,432,000
Prenda comercial ordinaria	83,258 cajas de conservas de atún a razón de 55 cada caja 4,579,190
Prenda comercial ordinaria	34,000 cajas de atún en conserva a razón de 50 cada caja 1,700,000
Prenda comercial ordinaria	46,000 cajas de atún en conserva a razón de 50 cada caja 2,300,000
Prenda comercial ordinaria	45,454 cajas de atún en conserva a razón de 55 cada caja 2,500,000

La gerencia de la Compañía no espera que surjan pasivos relacionados con estas garantías.

Atentamente,

Ing. Francisco Meza Kuffó
GERENTE DE CONTABILIDAD
NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL NIRSA S.A.

Fmk.,