

**FISHMAR S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

---

---

## ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012

### Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	FISHMAR S.A.

FISHMAR S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2012  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

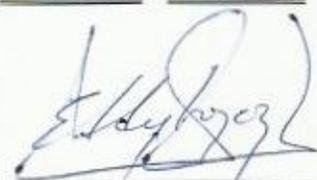
<u>Activo</u>	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2012</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2011</u>	<u>1 de enero</u> <u>2011</u>
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	280.089	121.113	200
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	11.419	43.083	87.614
Inventario	5	-	-	144
Gastos pagados por anticipado	6	11.419	10.534	13.863
<b>Total activo corriente</b>		<b>302.927</b>	<b>174.730</b>	<b>101.821</b>
Propiedades, plata y equipo	7	3.657.923	3.487.420	2.311.447
Activos intangibles	8	3.024	8.752	14.480
Activo por impuesto diferido	16	-	560	298
<b>Total activo no corriente</b>		<b>3.660.947</b>	<b>3.496.732</b>	<b>2.326.225</b>
<b>Total activo</b>		<b>3.963.874</b>	<b>3.671.462</b>	<b>2.428.046</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

FISHMAR S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2012  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>1 de enero 2011</u>
<b>Pasivo corriente</b>				
Obligaciones financieras corto plazo	9	666.811	805.334	564.864
Cuentas y documentos por pagar	10	531.493	910.377	58.272
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	11	972.560	564.109	355.900
Pasivos acumulados	13	118.474	72.481	22.452
Impuestos y retenciones por pagar	14	117.109	91.007	2.232
Otros pasivos corrientes	12	-	15.000	75.000
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.406.447</b>	<b>2.458.308</b>	<b>1.078.720</b>
Obligaciones financieras largo plazo	9	261.498	407.356	900.000
Reserva para jubilación patronal y desahucio	15	4.137	2.544	1.355
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>265.635</b>	<b>409.900</b>	<b>901.355</b>
Patrimonio (Véase estado adjunto)		1.291.792	803.254	447.971
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>3.963.874</b>	<b>3.671.462</b>	<b>2.428.046</b>

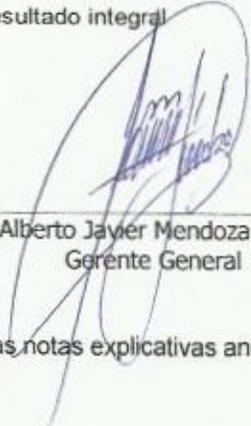
  
 Alberto Javier Mendoza Vera  
 Gerente General

  
 Ing. Edison Lopez  
 Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

FISHMAR S.A.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 Para el año que termina el 31 de Diciembre del 2012  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas	17	1.781.102	1.457.764
Gastos de venta y administración	18	(1.049.082)	(971.012)
Otros gastos operativos		(1.831)	(2.118)
		<u>(1.050.913)</u>	<u>(973.130)</u>
Gastos bancarios y financieros		(94.131)	(108.561)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>636.058</u>	<u>376.073</u>
Gasto por impuesto a la renta	16	(146.960)	(90.790)
Resultado integral		<u>489.098</u>	<u>285.283</u>

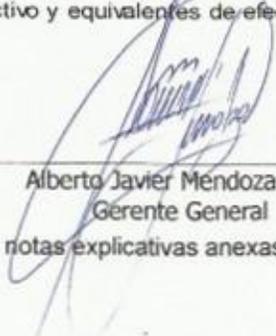
  
 Alberto Javier Mendoza Vera  
 Gerente General

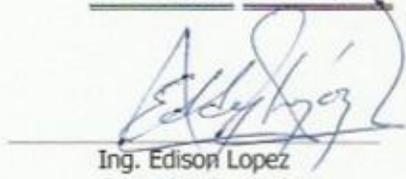
  
 Ing. Edison Lopez  
 Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

FISHMAR S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO  
 Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2012  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultado integral del año		489.098	285.283
Mas cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación		326.494	204.873
Provisión de jubilación y desahucio		1.593	1.189
		<u>817.185</u>	<u>491.345</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		31.664	44.531
Inventarios		-	144
Gastos pagados por anticipado		(885)	3.329
Impuesto diferido		-	(262)
Cuentas y documentos por pagar		40.669	1.089.089
Activos intangibles		5.728	5.728
Pasivos acumulados		45.993	50.029
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>940.354</u>	<u>1.683.933</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedades, planta y equipo		(496.997)	(1.380.846)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(496.997)</u>	<u>(1.380.846)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Disminución de obligaciones bancarias		(284.381)	(252.174)
Aporte para futuras capitalizaciones		-	70.000
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(284.381)</u>	<u>(182.174)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		158.976	120.913
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		121.113	200
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>280.089</u>	<u>121.113</u>

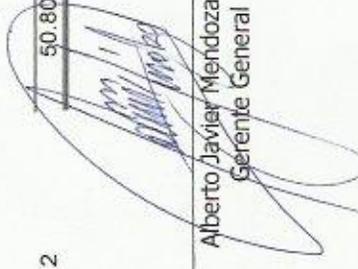
  
 Alberto Javier Mendoza Vera  
 Gerente General

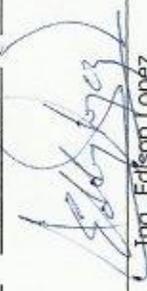
  
 Ing. Edison Lopez  
 Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

FISHMAR S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Para el año que termina el 31 de diciembre de 2012  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes de capital	Reserva legal	Por aplicación primera vez de las NIIF	Utilidad acumulada	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	50.800	329.975	-	(1.056)	68.252	447.971
Aumento de capital	-	70.000	-	-	-	70.000
Apropiación de reserva legal	-	-	6.825	-	(6.825)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	285.283	285.283
Transferencia ajuste NIFF a resultados acumulados por primera vez	-	-	-	(928)	928	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	50.800	399.975	6.825	(1.984)	347.638	803.254
Apropiación de reserva legal	-	-	28.502	-	(28.502)	-
Reversión impuesto diferido jubilacion patronal	-	-	-	(560)	489.098	(560)
Resultado integral del año	-	-	-	-	489.098	489.098
Saldos al 31 de diciembre de 2012	50.800	399.975	35.327	(2.544)	808.234	1.291.792

  
 Alberto Javiar Mendoza Vera  
 Gerente General

  
 Ing. Edilson Lopez  
 Contador General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Contenido

NOTA 1 - Operaciones .....	8
NOTA 2 –Bases de elaboración y políticas contables .....	8
NOTA 3 –Efectivo y equivalentes de efectivo: .....	13
NOTA 4 –Cuentas por cobrar comerciales: .....	13
NOTA 5 –Inventarios: .....	14
NOTA 6–Gastos pagados por anticipado .....	14
NOTA 7–Propiedad, Planta y Equipo .....	14
NOTA 8 –Activos intangibles.....	16
NOTA 9 –Obligaciones bancarias. ....	16
NOTA 10 –Cuentas por pagar.....	16
NOTA 11 –Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas.....	19
NOTA 12 –Otros pasivos corrientes .....	19
NOTA 13 –Pasivos acumulados .....	19
NOTA 14 –Impuesto y retenciones por pagar .....	19
NOTA 15 –Reserva para jubilación y desahucio .....	20
NOTA 16 –Impuesto a la renta .....	20
16.1 –Impuesto a la renta reconocido en resultado del año .....	20
16.2 –Conciliación del resultado contable-tributario .....	21
16.3 –Impuesto diferido .....	21
16.4 –Tasa efectiva .....	22
NOTA 17 –Ventas .....	23
NOTA 18 –Gastos de venta y administración.....	23
NOTA 19 - Riesgos .....	23
NOTA 20– Proceso de adopción de las NIIF por primera vez .....	24
NOTA 21– Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa .....	28
NOTA 22– Aprobación de los Estados Financieros .....	28

#### NOTA 1 - Operaciones

FISHMAR S.A., fue constituida en la ciudad de Manta, Ecuador el 1 de junio de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 23 de junio del 2005.

Su objeto social es la prestación de servicios de almacenamiento de pescado en las bodegas congeladoras de propiedad de la empresa.

Mediante escritura de fecha 23 de octubre de 2009, la Compañía aumento su capital en US\$50,000, quedando un capital social de US\$50,800.

#### NOTA 2 –Bases de elaboración y políticas contables

##### a) Preparación de los estados financieros

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades "NIIF para Pymes" emitida por el Consejo de Normas de Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### b) Bases de medición.

A menos que se indique lo contrario, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

##### c) Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

##### d) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

##### e) Negocio en Marcha.

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario FISHMAR S.A. es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

##### f) Instrumentos financieros –

###### 1. Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

*(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

*(b) Préstamos y partidas por cobrar*

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la explotación.

## **2. Pasivos financieros no derivados**

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a largo plazo.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de la operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

## **3. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros.**

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del

activo (un «evento que causa la pérdida»), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del Grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores o un Grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas a cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados consolidada.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados integrales.

#### f) Propiedad, Planta y Equipo

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- El modelo utilizado por la Administración de la Compañía para la gestión de propiedad, planta y equipo es el costo.
- La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- El valor residual y la vida útil de la propiedad, planta y equipo se revisarán y ajustarán si fuera necesario, cuando la estimación de uso de los activos varíen significativamente. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipos electrónicos y de seguridad	10
Equipos eléctricos	10
Equipo auxiliar	10
Cámara de frío	15
Vehículos	5

- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
- Un elemento de propiedad, planta y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un reemplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

**g) Pérdida por Deterioro-**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

**h) Provisiones -**

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**i) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio) -**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la "Compañía" proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la "Compañía" comprenden:

Beneficios a corto plazo. -Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la "Compañía" se calcula con base en los resultados contables del período sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados).- La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, a este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdida actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la Compañía.

**j) Provisión de Impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (25% año 2010, 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

**k) Impuesto a las ganancias-**

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en el que opera la Compañía. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

#### l) Reconocimiento de Ingresos y gastos-

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### NOTA 3 –Efectivo y equivalentes de efectivo:

	Al 31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Caja Chica	200	200	200
Bancos	279,889	120,913	-
	<u>280,089</u>	<u>121,113</u>	<u>200</u>

#### NOTA 4 –Cuentas por cobrar comerciales:

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	Al 31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Anticipo proveedores locales (i)	11,099	-	80,924
Anticipo proveedores exterior	-	42,783	6,640
Empleados	320	300	50
	<u>11,419</u>	<u>43,083</u>	<u>87,614</u>

- (i) Corresponde principalmente a anticipos entregados a Alvarado Vera Mónica Elizabeth por un valor de US\$11,099 por instalación y cableado.

NOTA 5 –Inventarios:

El siguiente es un detalle de inventarios:

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Inventario en tránsito	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>144</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>144</u>

NOTA 6--Gastos pagados por anticipado

El siguiente es un detalle de gastos pagados por anticipado:

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Seguros generales	11,419	10,248	10,146
Intereses	-	286	3,717
	<u>11,419</u>	<u>10,534</u>	<u>3,717</u>

NOTA 7--Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2012:

*(Véase página siguiente)*

	Terrenos	Construcciones en proceso	Impugnaciones de obra	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Equipos electrónicos y de seguridad	Equipos eléctricos	Equipo auxiliar	Cámara de fibra	Total
<b>Costo o valor razonable</b>													
Al 1 de enero 2011	284,109	149,269	5,449	7,840	782	942	4,854	-	9,615	30,239	409,847	1,631,191	2,391,827
Adiciones	-	-	5,449	7,840	-	-	-	-	-	-	834,179	-	1,360,846
Al 31 de diciembre 2011	284,109	149,269	5,449	15,680	782	942	4,854	-	9,615	30,239	1,343,026	1,631,191	3,772,673
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	28,000	-	-	389,263	335,432	651,716
Reclasificaciones	-	(149,269)	(5,449)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre 2012	284,109	-	-	15,680	782	942	4,854	28,000	9,615	30,239	1,731,309	1,666,623	4,269,670
<b>Depreciación</b>													
Al 1 de enero 2011	-	-	-	(13,563)	(113)	(139)	(693)	-	(426)	(1,246)	(16,064)	(46,234)	(80,399)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	-	-	(31,280)	(264)	(314)	(1,562)	-	(962)	(3,023)	(59,731)	(108,746)	(204,873)
Al 31 de diciembre 2011	-	-	-	(44,843)	(387)	(453)	(2,255)	-	(1,388)	(4,272)	(74,895)	(156,980)	(285,253)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	-	-	(51,339)	(253)	(314)	(1,561)	(1,867)	(962)	(3,023)	(164,853)	(132,322)	(326,494)
Al 31 de diciembre 2012	-	-	-	(96,182)	(620)	(767)	(3,816)	(1,867)	(2,350)	(7,295)	(239,748)	(279,302)	(611,747)
<b>Importe neto en libros</b>													
Al 1 de enero 2011	-	-	-	291,594	649	803	3,991	-	9,189	28,991	392,893	1,582,957	2,311,447
Al 31 de diciembre 2011	284,109	149,269	5,449	205,544	385	469	2,429	-	8,227	25,967	1,268,331	1,474,211	3,487,420
Al 31 de diciembre 2012	284,109	-	-	237,205	142	175	868	26,133	7,265	22,944	1,491,761	1,597,321	3,657,923

NOTA 8 –Activos intangibles

El siguiente es un detalle de otros activos no corrientes:

	Al 31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Licencia de programas	17,184	17,184	17,184
	17,184	17,184	17,184
Menos: Amortización	(14,160)	(8,432)	(2,704)
	<u>3,024</u>	<u>8,752</u>	<u>14,480</u>

NOTA 9 –Obligaciones bancarias.

	Al 31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
<u>Corriente:</u>			
Banco Internacional	645,857	792,644	500,000
Sobregiro bancario	-	-	43,584
Intereses	20,954	12,690	21,280
	<u>666,811</u>	<u>805,334</u>	<u>564,864</u>
 <u>No corriente:</u>			
Banco Internacional	261,498	407,356	900,000
	<u>261,498</u>	<u>407,356</u>	<u>900,000</u>

El vencimiento de las obligaciones financieras es el siguiente:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
6 meses o menos	438,583	348,921	221,280
7 - 12 meses	228,228	456,413	1,000,000
13 - 18 meses	261,498	385,202	200,000
19 - 24 meses	-	22,154	-
25 meses o más	-	-	-
	<u>928,309</u>	<u>1,212,690</u>	<u>1,421,280</u>

NOTA 10 –Cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar:

	Al 31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Proveedores locales (i)	437,493	718,749	41,230
Proveedores del exterior (ii)	94,000	191,628	17,042
	<u>531,493</u>	<u>910,377</u>	<u>58,272</u>

- i) Corresponden principalmente a facturas por pagar a proveedores por un monto de US\$379,509 a Bodecal y US\$50,000 a Propezmanta S.A. por servicios de mantenimiento de planta.
- ii) Corresponde principalmente a facturas por pagar a proveedores por un monto de US\$ 94,000 a Certifex, correspondientes a servicios al exterior.

El movimiento de los saldos por vencer al 31 de diciembre de 2012 fue el siguiente:

*(Véase página siguiente)*

Documento	FechaVcto	Monto Por Vencer	1 - 10	11 - 30	31 - 60	61 y Más	
<b>1300122486001 CEDEÑO PAZ JOSE GUIDO</b>							
FACTURA DE GASTOS	05-ene-2013	(84)	(84)	(84)	0	0	
	<b>TOTALES</b>	<b>1300122486001</b>	<b>(84.1)</b>	<b>(84.1)</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	
<b>1309377057001 VERA LLORENTE OSCAR LUIS</b>							
FACTURA DE GASTOS	17-ene-2013	(63)	(63)	0	(63)	0	
	<b>TOTALES</b>	<b>1309377057001</b>	<b>(63)</b>	<b>0</b>	<b>(63)</b>	<b>0</b>	
<b>1391701012001 BODECAL S.A.</b>							
FACTURA DE GASTOS	27-ene-2013	(62,400)	(62,400)	0	(62,400)	0	
FACTURA DE GASTOS	27-ene-2013	(33,000)	(33,000)	0	(33,000)	0	
	<b>TOTALES</b>	<b>1391701012001</b>	<b>(95,400)</b>	<b>0</b>	<b>(95,400)</b>	<b>0</b>	
<b>1391702396001 PRODUCTOS INDUSTRIALES Y ELECTRICOS S.A.</b>							
FACTURA DE GASTOS	25-ene-2013	(395)	(395)	0	(395)	0	
	<b>TOTALES</b>	<b>1391702396001</b>	<b>(395)</b>	<b>0</b>	<b>(395)</b>	<b>0</b>	
<b>1391715463001 OCEANOIL S.A.</b>							
FACTURA DE GASTOS	12-ene-2013	(113)	(113)	0	(113)	0	
	<b>TOTALES</b>	<b>1391715463001</b>	<b>(113)</b>	<b>0</b>	<b>(113)</b>	<b>0</b>	
<b>1391723555001 PROQUIMARSA S.A.</b>							
FACTURA DE GASTOS	26-ene-2013	(925)	(925)	0	(925)	0	
	<b>TOTALES</b>	<b>1391723555001</b>	<b>(925)</b>	<b>0</b>	<b>(925)</b>	<b>0</b>	
<b>1391744226001 PROPEZMANTA S.A.</b>							
OTROS	28-feb-2013	(50,000)	(50,000)	0	0	(50,000)	
	<b>TOTALES</b>	<b>1391744226001</b>	<b>(50,000)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(50,000)</b>	
<b>1391775083001 ECUADOR TAX COMPANY CIA. LTDA.</b>							
FACTURA DE GASTOS	03-ene-2013	(880)	(880)	(880)	0	0	
FACTURA DE GASTOS	03-ene-2013	(440)	(440)	(440)	0	0	
FACTURA DE GASTOS	03-ene-2013	(440)	(440)	(440)	0	0	
	<b>TOTALES</b>	<b>1391775083001</b>	<b>(1,760)</b>	<b>(1,760)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>1391785305001 COMERCIAL MOREIRA S.A. COMERMANTA</b>							
FACTURA DE GASTOS	10-ene-2013	(166)	(166)	(166)	0	0	
	<b>TOTALES</b>	<b>1391785305001</b>	<b>(166)</b>	<b>(166)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>1791268903001 CERVANTES S.A.</b>							
FACTURA DE GASTOS	24-feb-2013	(3,513)	(3,513)	0	(1,757)	(1,756)	
FACTURA DE GASTOS	24-feb-2013	(269)	(269)	0	(135)	(135)	
FACTURA DE GASTOS	24-feb-2013	(49)	(49)	0	(25)	(25)	
FACTURA DE GASTOS	24-feb-2013	(406)	(406)	0	(203)	(203)	
FACTURA DE GASTOS	24-feb-2013	(100)	(100)	0	(50)	(50)	
	<b>TOTALES</b>	<b>1791268903001</b>	<b>(4,337)</b>	<b>0</b>	<b>(2,169)</b>	<b>(2,169)</b>	
<b>TOTALES Proveedores</b>			<b>(153,244)</b>	<b>(2,010)</b>	<b>(99,065)</b>	<b>(52,169)</b>	<b>0</b>

El movimiento de los saldos vencidos al 31 de diciembre del 2012 fue el siguiente:

(Véase página siguiente)

<u>Documento</u>	<u>FechaVcto</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencidos</u>	<u>1 - 10</u>	<u>11 - 30</u>	<u>31 - 60</u>
<b>1301708077001 MEDRANDA PERALTA FREDDY ENRIQUE</b>						
FACTURA DE GASTOS	29-dic-2012	(69.30)	(69.30)	(69.30)	0.00	0.00
<b>TOTALES 1301708077001</b>			<b>(69.30)</b>	<b>(69.30)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>1391701012001 BODECAL S.A.</b>						
OTROS	02-sep-2011	(284,108.61)	(284,108.61)	0.00	0.00	0.00
<b>TOTALES 1391701012001</b>			<b>(284,108.61)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>1708591308001 GIUSSEPPE RAMON JIMENEZ MEJIA</b>						
FACTURA DE GASTOS	28-dic-2012	(67.93)	(67.93)	(67.93)	0.00	0.00
<b>TOTALES 1708591308001</b>			<b>(67.93)</b>	<b>(67.93)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTALES 21 Proveedores</b>			<b>(284,245.84)</b>	<b>(137.23)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

NOTA 11 –Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas:

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Accionistas	280,000	280,000	355,900
Compañías relacionadas	692,560	284,109	-
	<u>972,560</u>	<u>564,109</u>	<u>355,900</u>

NOTA 12 –Otros pasivos corrientes

El siguiente es un detalle de otros pasivos corrientes:

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Anticipo de clientes	-	15,000	75,000
	<u>-</u>	<u>15,000</u>	<u>75,000</u>

NOTA 13 –Pasivos acumulados

El siguiente es un detalle de pasivos acumulados:

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales de ley	3,778	3,644	4,643
Participación trabajadores por pagar (véase nota 20)	112,245	66,576	16,161
Aportes- IESS	2,451	2,261	1,648
	<u>118,474</u>	<u>72,481</u>	<u>22,452</u>

NOTA 14 –Impuesto y retenciones por pagar

El siguiente es un detalle de impuesto y retenciones por pagar:

<u>Saldos por pagar</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011*</u>
Impuesto al valor agregado	117	23.377	352
Impuesto a la renta compañía (véase nota 17)	111.338	57.499	1.199
Retenciones en la fuente	5.654	10.131	681
	<u>117.109</u>	<u>91.007</u>	<u>2.232</u>

#### NOTA 15 –Reserva para jubilación y desahucio

El siguiente es un detalle de la reserva para jubilación y desahucio:

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	2.802	1.733	1.167
Bonificación por desahucio	1.335	811	188
	<u>4.137</u>	<u>2.544</u>	<u>1.355</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
<u>Cargo en resultados</u>			
Jubilación patronal	1.069	566	
Desahucio	524	623	
	<u>1.593</u>	<u>1.189</u>	

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	1.733	1.167
Provisiones del año según cálculo actuarial	1.069	566
Al 31 de diciembre	<u>2.802</u>	<u>1.733</u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	811	188
Provisiones del año según cálculo actuarial	524	623
Al 31 de diciembre	<u>1.335</u>	<u>811</u>

#### NOTA 16 –Impuesto a la renta

##### 16.1 –Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2012 y 2011 corresponde al impuesto a la renta causado, respectivamente.

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	146,960	91,052
Total impuesto corriente	146,960	91,052
<u>Impuesto a las ganancias diferido (i)</u>		
Relacionado con el origen de diferencias temporarias	-	(262)
Total impuesto diferido	-	(262)
Total gasto de impuesto a la renta neto	146,960	90,790

(i) La Administración considero que no hubo efecto de impuesto diferido durante el año 2012

#### 16.1 –Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

Laspartidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	2012	2011
Utilidad antes del impuesto a la renta	636.058	377.264 (i)
Mas: Gastos no deducibles	2.901	2.119
Base tributaria	638.959	379.383
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta causado	146.960	91.052
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	24.015	1.989

i) Comprende la utilidad contable de acuerdo a las anteriores Normas Ecuatorianas de Contabilidad

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

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Impuesto a la renta causado	146,960	91,052
Menos		
(-) Anticipo mínimo	(24,015)	(13,426)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	24,015	11,437
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(35,622)	(29,158)
(-) Credito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	-	(2,406)
Impuesto corriente a pagar	111,338	57,499

#### 16.2 –Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	Al 31 de diciembre		Al 1 de Enero
	2012	2011	2011
Activo por impuesto diferido:			
Provisión por jubilación patronal	-	560	298
			*
Saldo activo (pasivo) impuesto diferido, neto	-	560	298

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Saldo activo (pasivo), neto	-	298
Más (menos)		
(Aumento) disminución en activo por impuesto diferido	-	(262)
Disminución en pasivo por impuesto diferido		
Ingreso (gasto) por impuesto diferido	-	(262)
Saldo al activo (pasivo), neto	-	560

### 16.3 –Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

**Tasa efectiva:**

	2012	2011
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	636.058	376.073
Impuesto a la renta corriente	111.338	57.499
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	24.015	1.989
Tasa efectiva de impuesto	3,78%	0,56%

Durante el año 2012 y 2011, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Tasa impositiva legal	23,00%	24,00%
Incremento por gastos no deducibles	0,10%	0,13%
Disminución por deducciones adicionales		
Incremento por anticipo mínimo	-19,33%	-23,57%
Tasa impositiva efectiva	<u>3,78%</u>	<u>0,56%</u>

#### NOTA 17 –Ventas

Comprenden a servicios de almacenamiento de pescado en bodegas congeladas

#### NOTA 18 –Gastos de venta y administración

El siguiente es un detalle de los gastos de ventas y administración incurridos por el año 2012 y 2011:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Gastos sueldos y salarios	143.225	116.418
Impuestos y contribuciones	8.646	27.154
Gastos generales	2.888	2.376
Depreciaciones y amortizaciones	353.054	232.853
Gastos de viaje	830	4.094
Servicios	362.055	489.123
Otros gastos	63.670	20.631
Honorarios profesionales	2.469	11.787
Participación de trabajadores	112.245	66.576
	<u>1.049.082</u>	<u>971.012</u>

#### NOTA 19 - Riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

##### a) Marco de Administración de Riesgo

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

**NOTA 20– Proceso de adopción de las NIIF por primera vez**

**Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las "NIIF" y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las "NIIF", en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el "IASB".

Mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11-01 del 8 de enero de 2011, la Superintendencia de Compañías califica como Pymes a las personas jurídicas que registren activos totales inferiores a US\$4,000,000, registren un valor de ventas brutas anuales inferior a US\$5,000,000 y tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al año de transición.

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.10 del 11 de Octubre de 2011 la Superintendencia de Compañías Norma la aplicación de las NIIF para PYMES y establece las fechas en las que la información relacionada al proceso de conversión de estados financieros en NIIF debe ser entregada a dicha Institución: i) hasta el 31 de octubre de 2010 debe ser entregada el plan de capacitación e implementación incluyendo el diagnóstico previo y los posibles impactos del proceso, y ii) hasta el 30 de Noviembre de 2010 debe ser entregada la conciliación patrimonial al 1 de Enero de 2011, Esta información debe ser entregada previa aprobación de la Junta General de Accionistas de la Compañía o del órgano al que se le confirió la obligación de llevar a cabo este proceso.

#### **Proceso de adopción por primera vez de las "NIIF".-**

Los estados financieros de la Compañía al 1 de Enero de 2011 y 31 de Diciembre de 2011 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las "NEC".

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la Sección 35, Adopción por Primera vez de las "NIIF PYMES", la "Compañía" procedió a preparar los siguientes estados financieros:

- a) Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2011: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las "NIIF PYMES" por primera vez".
- b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la Nota 2 denominada "Resumen de las Principales Políticas Contables"

#### **Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.**

##### a) Procedimientos generales

La adopción por primera vez, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se efectuó análisis sobre el reconocimiento de todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las "NIIF PYMES".
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las "NIIF PYMES" no lo permiten.
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con la clasificación establecida por las "NIIF PYMES".
4. Se aplicó las "NIIF PYMES" al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

##### b) Principales modificaciones

La adopción de las "NIIF PYMES" por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones:

1. Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integral aplicable al balance de transición al 31 de diciembre de 2011.
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición.
3. Corrección de errores contables.
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros.

##### c) Aplicación NIIF PYMES

Los Estados Financieros de FISHMAR S.A., y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 serán los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

La fecha de transición de FISHMAR S.A. es el 1 de enero de 2011, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2012.

d) Excepciones a la aplicación de las NIIF PYMES

Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF PYMES.

e) Conciliación entre NIIF PYMES y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del patrimonio neto al 1 de enero de 2012, fecha de adopción de las NIIF.

f) Conciliación Patrimonial al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

A continuación incluimos la conciliación patrimonial a la fecha de transición a las "NIIF" (al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011):

	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011
Total patrimonio según NEC	755.264	399.052
1.- Impuesto a la renta diferido	262	298
2.- Revisión cuentas por pagar accionistas	-	49.975
3.- Ajuste por provisión de jubilación y desahucio	(1.190)	(1.354)
Total de ajustes del año	(928)	48.919
4.- Reclasificación de pasivo con accionistas		
Ajuste iniciales del 2011	48.919	-
Total patrimonio según NIIF	803.255	447.971

g) Conciliación de estados de resultados integrales:

<u>Conceptos</u>	<u>Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011</u>
<b>Utilidad neta según NEC</b>	286,211
Ajuste a la jubilación patronal y desahucio (iii)	(1,190)
Compensaciones del impuesto diferido (iv)	262
Efecto de la transición a las NIIF	<u>(928)</u>
<b>Utilidad neta según NIIF</b>	<u>285,283</u>

**Explicación de los ajustes realizados:**

**1. Registro de Impuestos Diferidos.**

Las NIIF PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor en libros. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF PYMES han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre 2012</u>	<u>2011</u>	<u>Al 1 de Enero 2011</u>
Activo por impuesto diferido:			
Provisión por jubilación patronal	-	560	298
<b>Saldo activo (pasivo) impuesto diferido, neto</b>	<u>-</u>	<u>560</u>	<u>298</u>

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Saldo activo (pasivo), neto	-	298
Más (menos)		
(Aumento) disminución en activo por impuesto diferido	-	(262)
Disminución en pasivo por impuesto diferido		
Ingreso (gasto) por impuesto diferido	-	(262)
Saldo al activo (pasivo), neto	-	560

## 2. Reversión cuentas por pagar accionistas

La Administración de la Compañía decidió reclasificar el valor de US\$49,975 desde cuentas por pagar personas naturales a la cuenta aportes a futuras capitalizaciones debido a que dicho valor fue utilizado como capital operativo de la empresa, el mismo que ha futuro se va a capitalizar.

## 3. Ajuste por provisión de jubilación y desahucio.

Corresponde al registro de la provisión por jubilación patronal y desahucio en base a los resultados del estudio actuarial desarrollado por un perito profesional contratado por la Administración de la Compañía. El monto del ajuste al 31 de diciembre de 2011 fue de US\$1,733 por la provisión de jubilación patronal y US\$811 por la provisión de desahucio. (US\$1,167 y US\$188 respectivamente al 31 de diciembre de 2010).

## 4. Reclasificación de pasivo con accionistas.

Reclasificación de aportes patrimoniales a cuentas por pagar a socios. Los saldos de esta cuenta han permanecido como aportes patrimoniales por más de 2 años sin que se haya formalizado el aumento de capital. El monto de la reclasificación fue de US\$48,919 al 31 de diciembre de 2011.

h) Reclasificaciones en el Estado de Resultados Integral

No se realizaron reclasificaciones en el estado financiero de resultado integrales del año de transición.

### NOTA 27- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1ero de enero de 2012 y la fecha de emisión de este informe (3 de abril de 2013), no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

### NOTA 28- Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, han sido aprobados por la Administración de la compañía en abril 2 del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por la junta sin modificaciones.