

TUNAFISH S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

TUNAFISH S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| <u>INDICE</u> | <u>Páginas No.</u> |
|--|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 3 - 4 |
| Estado de situación financiera | 5 |
| Estado de resultado integral | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas | 7 |
| Estado de flujos de efectivo | 8 - 9 |
| Notas a los estados financieros | 10 - 19 |

Abreviaturas usadas:

| | |
|-------|---|
| US\$. | - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.) |
| NIIF | - Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIC | - Normas Internacionales de Contabilidad |
| NEC | - Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIAA | - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento |
| SRI | - Servicio de Rentas Internas |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
TUNAFISH S.A.

Introducción:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **TUNAFISH S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **TUNAFISH S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
TUNAFISH S.A.
Página No. 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TUNAFISH S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

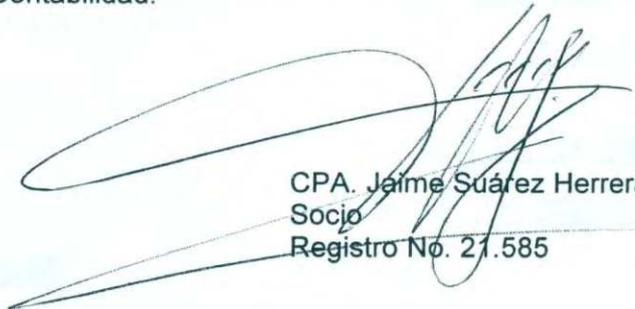
Énfasis:

5. Los estados financieros de **TUNAFISH S.A.** del año 2011, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica), con base a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento y sobre los cuales en abril 21 del 2012 se procedió a emitir el informe respectivo, que contenía una opinión sin salvedades, respecto a la presentación razonable de la situación financiera, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Mayo 20 del 2013
Manta - Ecuador



CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

TUNAFISH S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)**

| <u>Notas</u> | <u>ACTIVOS</u> | |
|---------------------|--|-------------------------|
| | ACTIVOS CORRIENTES: | |
| 3 | Efectivo en caja y bancos | 62,772 |
| 4 | Activos financieros | 235,020 |
| 5 | Existencias | 30,743 |
| 6 | Servicios y otros pagos anticipados | <u>26,074</u> |
| | TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | <u>354,609</u> |
| | ACTIVOS NO CORRIENTES: | |
| 7 | Propiedades y equipos, neto | <u>1,148,653</u> |
| | TOTAL ACTIVOS | <u>1,503,262</u> |
| | <u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u> | |
| | PASIVOS CORRIENTES: | |
| 8 | Pasivos financieros | 518,022 |
| 9 | Otras obligaciones corrientes | <u>206,808</u> |
| | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | <u>724,830</u> |
| | PASIVOS NO CORRIENTES: | |
| 10 | Beneficios sociales a empleados | <u>3,231</u> |
| | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | <u>3,231</u> |
| | TOTAL PASIVOS | <u>728,061</u> |
| | <u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u> | |
| 11 | Capital social | 800 |
| 2 | Reserva legal | 56,133 |
| 2 | Resultados Acumulados | 329,090 |
| 2 | Resultados del ejercicio actual | <u>389,178</u> |
| | TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS | <u>775,201</u> |
| | TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS | <u>1,503,262</u> |

Ver notas a los estados financieros

TUNAFISH S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)**

Notas

| | | |
|----|--|--------------------|
| 12 | INGRESO POR VENTAS | 2,053,999 |
| 12 | (-) COSTO DE VENTAS | <u>1,277,503</u> |
| | UTILIDAD BRUTA | <u>776,496</u> |
| | <u>GASTOS OPERACIONALES:</u> | |
| | (-) Gastos administrativos | <u>98,218</u> |
| | TOTAL | <u>678,278</u> |
| | <u>UTILIDAD OPERACIONAL</u> | <u>678,278</u> |
| | <u>OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:</u> | |
| | (+) Otros ingresos (egresos), neto | (<u>75,856</u>) |
| | TOTAL | (<u>75,856</u>) |
| | UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | <u>602,422</u> |
| 13 | 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES | (<u>90,363</u>) |
| | UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | 512,059 |
| 13 | 23% IMPUESTO A LA RENTA | (<u>122,881</u>) |
| | UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | <u>389,178</u> |
| 13 | UTILIDAD BASICA POR ACCION COMUN | <u>486,47</u> |

Ver notas a los estados financieros

TUNAFISH S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)**

| | <u>Capital social</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Utilidades retenidas</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--|-----------------------|
| Saldos al 1 de enero del 2012 | 800 | 56,133 | 329,090 | 386,023 |
| Utilidad del ejercicio | <u>0</u> | <u> </u> | <u>389,178</u> | <u>389,178</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | <u><u>800</u></u> | <u><u>56,133</u></u> | <u><u>718,268</u></u> | <u><u>775,201</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

TUNAFISH S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

| | |
|--|--------------|
| Efectivo recibido de clientes | 2,034,581 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (2,093,469) |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de operación | (58,888) |

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

| | |
|---|---------------|
| Obligaciones bancarias, neto de cancelación | (94,916) |
| Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento | (94,916) |
| Disminución neta del efectivo | (153,804) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período | 216,576 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | <u>62,772</u> |

Ver notas a los estados financieros

TUNAFISH S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en Dólares)**

| | |
|--|------------------|
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 389,178 |
| AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION: | |
| Participación trabajadores e impuesto a la renta | 215,079 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 125,707 |
| Beneficios sociales a empleados | 114,842 |
| Jubilación Patronal | 3,231 |
| (Aumento) Disminución en: | |
| Activos financieros | 56,438 |
| Existencias | 29,017 |
| Servicios y otros pagos anticipados | (58,058) |
| Aumento (Disminución) en: | |
| Pasivos financieros | (569,942) |
| Otras obligaciones corrientes | (364,380) |
| Total ajuste | (448,066) |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (58,888) |

Ver notas a los estados financieros

TUNAFISH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

TUNAFISH S.A., - Fue constituida en Manta, provincia de Manabí - Ecuador el 21 de agosto del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de septiembre de ese año. Su actividad principal es la pesca en todos sus procesos, desde la captura hasta la comercialización dentro o fuera del país ya sea en estado fresco y/o en conservas. El 14 de abril del 2012, mediante Resolución No.NAC-PCTRSGE12-00184, emitida por el Servicio de Rentas Internas, se designó a la Compañía como Contribuyente Especial y en la cual se la estableció como sujeto pasivo del impuesto al valor agregado en calidad de agente de retención a las empresas públicas y privadas, La Compañía tiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 1391741588001.

La empresa Tunafish S.A. opera el B/P Don Antonio del cual era beneficiaria de su uso a través de un Comodato Precario, según estipula la escritura pública de la Notaría Sexta del cantón Guayaquil inscrita en la Capitanía Mayor del Puerto de Guayaquil el 13 de febrero del 2007.

Posteriormente, el 18 de noviembre del 2011 Tunafish S.A. adquiere los derechos fiduciarios del Fideicomiso Mercantil en Garantía Vikingos mediante escritura inscrita en la Notaría Sexta del cantón Guayaquil, que hasta esa fecha pertenecían a la empresa Transmarina por un monto total de 1'241.703, y en este mismo cuerpo legal se establece que se mantiene al B/P Don Antonio en comodato precario a favor de Tunafish S.A.

El 19 de noviembre del 2012 se realiza la terminación y liquidación del Fideicomiso mercantil Vikingos con la respectiva restitución del bien B/P Don Antonio a Tunafish S.A., el cual fue inscrito ante el Registro de la Propiedad Naval de Guayaquil con la escritura elaborada en la Notaría Décimo Tercera de Guayaquil.

Operaciones, - Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene la venta directa a exportadores como única actividad y representa el 100% del total de sus ingresos, mismo que es comercializado localmente con la empresa Eurofish S.A. Durante el año 2012, las ventas de pesca fresca alcanzaron los 1,021,396 Kilos que corresponde a US\$. 2,053,999. La capacidad de captura del B/P Don Antonio corresponde a 325 TN Brutas o 97 TN Netas por viaje, en el año 2012 se efectuaron 9 zarpes.

La cobranza que mantiene la empresa corresponde al 95% en el momento de la venta y el 5% se cobra una vez la empresa que recibe el producto haya procesado el mismo y liberado la garantía, este tiempo oscila entre 30 y 60 días.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento, - Tal como es requerido por la NIIF No. 1: "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", los estados financieros adjuntos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 (período de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2011 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y puedan constituir ambos períodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos; además de que la Administración de la Compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables, sin dejar de realizar en áreas que involucran un mayor grado de complejidad los supuestos y estimados para los estados financieros. Con base a lo indicado anteriormente, la Administración de la Compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2011, las Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento a disposiciones legales establecidas por la Superintendencia de Compañías. La Compañía efectuó ciertos diagnósticos financieros que le permitieron evaluar, identificar y cuantificar efectos en sus estados financieros sobre ciertos rubros contables tales como cuentas y documentos por cobrar, nota 3, inventarios, nota 4, obligaciones bancarias, nota 10, inversiones, nota 9. Dichos diagnósticos financieros avalados por asesores financieros determinaron que los impactos contables y financieros, no fueron significativos. En consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada en relación a este acontecimiento.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se mencionan a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en 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 sustancialmente los riesgos y beneficios de ese 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.**- Son registradas al costo, esto 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, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 8.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Acciones de la Compañía.**- Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo sus accionistas el ELVAYKA S.A., Sr. Gian Sandro Perotti Coello y la compañía Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA, ambos de nacionalidad ecuatoriana, con un igual participación, nota 11.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a **TUNAFISH S.A.** tales como: liquidez, crédito, mercado y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía considera que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por posibles cambios en costos de obligaciones los cuales son cubiertos con el margen bruto de ventas. La Administración considera que no hay riesgos importantes de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos, respecto al mercado de la Compañía no se considera mayores riesgos, debido a que su producción es comercializada a importantes clientes.

Financieros.- Al 31 de diciembre del 2012, los pasivos corrientes representan el 99% con relación a los pasivos totales. La compañía mantiene un déficit de capital de trabajo de US\$. (370,222) y un índice de liquidez de 0,49. La administración considera que el mencionado déficit de capital de trabajo no afecta la operación normal de la Compañía pues está dado principalmente por un préstamo de su principal accionista Elvayka S.A. y que durante el año 2013 se mantendrá un equilibrio financiero con las operaciones normales de la Compañía con un capital de trabajo que cubre sus necesidades. A la fecha de los estados financieros el pasivo se mantiene y no tiene plazo ni forma de pago establecida pero se estima sea cancelado en el mediano plazo.

Generales de negocio.- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: seguros de vehículo, personal de tripulación y buques.

Efectivo en caja y bancos.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2012, la Compañía considera como efectivo las cuentas de caja y bancos.

Existencias.- Están representadas por los costos de pesca conformados por gastos incurridos en las faenas de pesca, incluyendo el combustible, los cuales son liquidados y transferidos al costo de venta, una vez que el producto haya sido comercializado.

Propiedades y equipos.- Corresponde a la embarcación Don Antonio que se encuentra presentada a su valor revaluado. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| <u>Activos</u> | <u>Tasas</u> |
|----------------|--------------|
| Embarcaciones | 5% |

La Administración de **TUNAFISH S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos fijos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Los activos fijos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Beneficios sociales a empleados.- El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 9.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 9.

Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante el año 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23%, nota 9. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

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

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

| | |
|--|----------------------|
| | (Dólares) |
| Bancos | 11,881 |
| Caja | 300 |
| SRI – Notas de Crédito desmaterializadas | <u>50,591</u> |
| Total | <u><u>62,772</u></u> |

4. ACTIVOS FINANCIEROS

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

| | |
|------------------------------|-----------------------|
| | (Dólares) |
| Partes relacionadas, nota 15 | 144,652 |
| Clientes | 875 |
| Empleados | 1,035 |
| Crédito Tributario - SRI | <u>88,458</u> |
| Total | <u><u>235,020</u></u> |

Crédito Tributario pendiente.- Al 31 de diciembre del 2012, incluye US\$. 88,458 correspondientes a crédito tributario pendientes de devolución por el SRI. De acuerdo al R.O. N° 115 del 25 de enero 2010 se publicó la Resolución del SRI N°. NAC-DGERCGC10-00003 dichas que entraron en vigencia el 22 de febrero del 2010, emisión de las notas de crédito desmaterializadas el SRI reconocerá el derecho a la devolución del impuesto al valor agregado de los contribuyentes; así mismo podrán ser utilizados para pagar total o parcialmente obligaciones tributarias, por otro lado, también pueden ser negociados a través de las bolsas de valores del país.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre 2012, un detalle es el siguiente:

| | |
|-------------------------------|----------------------|
| | (Dólares) |
| Costos de pesca, por liquidar | 4,054 |
| Combustible | <u>26,689</u> |
| Total | <u><u>30,743</u></u> |

Combustible.- Al 31 de diciembre del 2012, incluye costos de combustible del “Buque Don Antonio” y los gastos incurridos en los viajes de pesca, los cuales son liquidados y transferidos a costo de venta una vez que el producto haya sido comercializado.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

| | |
|-------------------------|---------------|
| | (Dólares) |
| Anticipos a proveedores | <u>22,763</u> |
| Pasan: | 22,763 |

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

| | |
|------------------|----------------------|
| | (Dólares) |
| Vienen: | 22,763 |
| Seguros pagados: | |
| Buques | <u>3,311</u> |
| Total | <u><u>26,074</u></u> |

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponden principalmente importes entregados a Claudia León Rosas proveedor del exterior por US\$. 22,763 proveniente del 29-feb-12 por permiso de pesca. A la fecha de emisión de este informe (mayo 20 del 2013) la compañía ha cancelado US\$. 14,000.

Seguros pagados.- Al 31 de diciembre del 2012, representan los costos de las primas de seguro por devengar, las cuales son liquidadas de acuerdo a la fecha de vencimiento.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle de propiedades, planta y equipo, neto es el siguiente:

| | Saldos al | . . . MOVIMIENTO . . . | Saldos al |
|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| | <u>01/01/12</u> | <u>Adiciones</u> | <u>31/12/12</u> |
| | | (Dólares) | |
| Buques (Don Antonio) | 0 | 1,241,703 | 1,241,703 |
| Menos: Depreciación acumulada | <u>0</u> | <u>(93,050)</u> | <u>93,050</u> |
| Total | <u><u>0</u></u> | <u><u>1,148,653</u></u> | <u><u>1,148,653</u></u> |

Adiciones.- Con fecha 19 de noviembre del 2012 se inscribió ante el Registro de la Propiedad Naval de Guayaquil la escritura elaborada en la Notaria Décimo Tercera de Guayaquil, en la que se efectúa la transferencia de bienes; terminación y liquidación del fideicomiso mercantil Vikingos y restitución al beneficiario de la embarcación Don Antonio.

8. PASIVOS FINANCIEROS

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

| | |
|--------------|-----------------------|
| | (Dólares) |
| Proveedores | |
| Locales | 110,153 |
| Exterior | 2,964 |
| Relacionadas | <u>404,905</u> |
| Total | <u><u>518,022</u></u> |

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente US\$. 42,571 y US\$. 29,541 correspondiente a facturas por pagar a Marzam Cía. Ltda. y Probrisa S.A., por adquisiciones de Diesel para las embarcaciones y piolas redes.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

| | (Dólares) |
|--|-----------------------|
| <u>Impuestos por pagar:</u> | |
| Impuesto a la renta por pagar, nota 15 | 101,634 |
| Retenciones en la fuente por pagar | 1,114 |
| Retenciones del IVA por pagar | 867 |
| <u>Beneficios sociales:</u> | |
| 15% Participación de trabajadores, nota 15 | 90,364 |
| Vacaciones | 1,409 |
| Fondo de reserva | 8 |
| Décimo cuarto sueldo | 1,775 |
| Décimo tercer sueldo | 2,089 |
| Otros beneficios | 313 |
| <u>IESS:</u> | |
| Aportes al IESS | 6,900 |
| IECE - SECAP | <u>335</u> |
| Total | <u><u>206,808</u></u> |

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

| | (Dólares) |
|------------------|----------------------|
| Saldo inicial | 114,123 |
| Más: Provisiones | 114,842 |
| Menos: Pago | (<u>133,007</u>) |
| Saldo final | <u><u>95,958</u></u> |

10. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

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

| | (Dólares) |
|-----------------------------|---------------------|
| Jubilación patronal | 2,622 |
| Indemnización por desahucio | <u>609</u> |
| Total | <u><u>3,231</u></u> |

Durante el año 2012, el movimiento de beneficios sociales a empleados, fue el siguiente:

| | . . . MOVIMIENTO . . . | |
|-----------------------------|-------------------------------|------------------------|
| | Saldos al | Saldos al |
| | <u>01/01/12</u> | <u>31/12/12</u> |
| | | |
| | <u>Provisión</u> | |
| | | |
| | (Dólares) | |
| Jubilación patronal | 0 | 2,622 |
| Indemnización por desahucio | <u>0</u> | <u>609</u> |
| Total | <u><u>0</u></u> | <u><u>3,231</u></u> |

10. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS (Continuación)

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2012, fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Salario mínimo vital (US\$.) | 292 |
| Número de empleados | 18 |
| Tasa de descuento anual | 7% |
| Tasa de incremento salarial (anual) | 3% |
| Tasa de incremento pensiones (anual) | 2,50% |

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00, siendo sus accionistas las siguientes personas de nacionalidad ecuatoriana:

| | <u>Acciones</u> | <u>Dólares</u> | <u>%</u> |
|--|-----------------|----------------|--------------|
| ELVAYKA S.A. | 798 | 1,00 | 99.00% |
| Gian Sandro Perotti Coello | 1 | 1,00 | 0.50% |
| Industrial Pesquera Iberoamericana S.A. IBEROPESCA | <u>1</u> | <u>1,00</u> | <u>0.50%</u> |
| Total | <u>800</u> | <u>1,00</u> | <u>100%</u> |

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. De acuerdo al número de RUC de la Compañía puede presentar esta información hasta el 30 de junio del 2012.

Utilidad por acción.- La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2012.

12. INGRESOS POR VENTAS

Durante el año 2012, un detalle es el siguiente:

| <u>Embarcaciones</u> | <u>Ventas</u> | <u>Costo de ventas</u> |
|----------------------|------------------|------------------------|
| | (Dólares) | |
| Don Antonio | <u>2,053,998</u> | <u>1,277,503</u> |
| Total | <u>2,053,998</u> | <u>1,277,503</u> |

13. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, se determina como sigue:

13. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

| | |
|---|----------------|
| | (Dólares) |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | 602,422 |
| <u>Menos:</u> | |
| 15% de participación de trabajadores | 90,363 |
| <u>Más:</u> | |
| Gastos no deducibles | <u>22,206</u> |
| Base de cálculo para el impuesto a la renta | <u>534,265</u> |
| 23% de impuesto a la renta | <u>122,881</u> |

Gastos no deducibles.- Al 31 de diciembre del 2012, incluye por reserva para jubilación patronal a empleados con menos de 10 años; multas y moras tributarias y laborales; y otros gastos no deducibles aprobados por gerencia.

A la fecha de emisión de este informe (mayo 20 del 2013), la compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades fiscales.

14. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009, por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008. Como parte del proceso de transición, las compañías deberán elaborar para sus respectivos períodos de transición la conciliación del Patrimonio neto reportado bajo NEC a NIIF, con el objetivo de permitir a los usuarios la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance general y en el estado de resultados reportados bajo NIIF. A la fecha de emisión de este informe (mayo 20 del 2013), la Compañía **TUNAFISH S.A.**, se encuentra en proceso de presentar esta información ante la Superintendencia de Compañías.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

| | |
|--|----------------|
| | (Dólares) |
| <u>Estado de Situación Financiera</u> | |
| <u>Activos financieros:</u> | |
| Eurofish S.A. | <u>144,652</u> |
| Total | <u>144,652</u> |
| <u>Pasivos financieros:</u> | |
| Elvayka S.A. (préstamo) | 399,869 |
| Pesquera Atunes del Pacífico | <u>1,203</u> |
| Total | <u>401,072</u> |

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

(Dólares)

Estado de Resultado Integral

Ingresos:

Eurofish S.A. *(venta 100%)*

2,053,998

Total

2,053,998

16. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 20 del 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto sobre los estados financieros bajo examen.
