ACQUITERMI 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	-	ACQUITERMI S.A.

ACQUITERMI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Para los años que terminan el 31 de Diciembre
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2011
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo		97	24.887	26.423
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	267.541	777.983	-
Anticipos		9.303	3.510	3.500
Prestamos		1.071	-	150
Impuestos corrientes		61.526	57.107	37.357
Inventarios	6	874.282	313.077	264.187
Otras activos corrientes		3.857	931	946
Total del activo corriente		**1.217.677**	**1.177.495**	**332.563**
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, planta y equipo	7	611.149	491.107	358.078
(-) Dep. Acum PPE		(88.815)	(44.924)	(13.543)
Activos Intangibles		28.435	21.187	9.608
(-) Amo. Acum. intangibles		(20.201)	(17.267)	(7.623)
Inversiones a largo plazo		-	-	39.873
Activos por impuestos diferidos		-	283	868
Total del activo no corriente		**530.567**	**450.386**	**387.261**
TOTAL ACTIVO		**1.748.244**	**1.627.881**	**719.824**

Sra. Maria Fernanda Corral Daza
GERENTE GENERAL

Sr. Alex Eduardo Proaño Troya
CONTADOR GENERAL

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

ACQUITERMI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Para los años que terminan el 31 de Diciembre
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2010
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales	8	122.473	-	-
Otras cuentas por pagar		32.489	18.244	59.152
Obligaciones financieras de corto plazo	9	172.530	156.769	-
Cuentas por pagar socios	10	876.928	838.110	-
Intereses por pagar		-	-	3.593
Impuestos corrientes		57.453	36.597	25.658
Pasivos Acumulados		45.576	85.055	10.135
Total pasivo corriente		**1.307.447**	**1.134.775**	**98.538**
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por pagar largo plazo		-	-	223.459
Obligaciones financieras de largo plazo		140.812	313.118	277.340
Jubilación patronal		3.984	1.093	3.226
Desahucio		497	195	720
Pasivo por impuesto diferido		-	-	-
Tota pasivo no corriente		**145.293**	**314.406**	**504.745**
TOTAL PASIVO		**1.452.740**	**1.449.181**	**603.283**
PATRIMONIO				
Capital social		800	800	800
Reserva legal		-	-	-
Aporte para futuras capitalizaciones		6.000	6.000	6.000
Resultados acumulados		186.965	124.812	48.743
Resultados de la Aplicación NIIF por primera vez		(15.349)	(15.065)	(15.065)
Resultados del Ejercicio		117.088	62.152	76.064
TOTAL PATRIMONIO	11	**295.504**	**178.699**	**116.542**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.748.244**	**1.627.880**	**719.825**

Sra. Maria Fernanda Corral Daza
GERENTE GENERAL

Sr. Alex Eduardo Proaño Troya
CONTADOR GENERAL

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

ACQUITERMI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para los años que terminan el 31 de Diciembre
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Ingresos			
Ingresos por actividades ordinarias	12	2.991.122	3.740.533
Costo de ventas		2.207.418	3.425.026
Utilidad bruta		**783.704**	**315.507**
Gastos			
Administración y ventas		632.463	223.042
Total Gastos		**632.463**	**223.042**
Utilidad en operación		**151.241**	**92.465**
Otros ingresos y gastos			
Otros ingresos		34.256	11.639
Otros gastos		-	-
Total otros ingresos y egresos		**34.256**	**11.639**
Utilidad antes de impuesto a la renta		**185.497**	**104.104**
Participación de los trabajadores		27.825	16.832
Impuesto a la renta	13	40.584	24.535
impuesto a la renta diferido		-	585
Resultado Integral del año		**117.088**	**62.152**

Sra. Maria Fernanda Corral Daza
GERENTE GENERAL

Sr. Alex Eduardo Proaño Troya
CONTADOR GENERAL

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

ACQUITERMI S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
Para los años que terminan el 31 de Diciembre
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Flujo de efectivo por actividades de operación:			
Cobro a clientes		3.526.517	2.971.531
Pago a proveedores		(3.043.209)	(3.506.405)
Pago a empleados		(199.095)	(81.579)
Intereses			(62.452)
Pago Impuestos		(24.147)	(33.346)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		**260.066**	**(712.251)**
Flujo de efectivo por actividades de inversión:			
Incremento de activos fijos		(121.062)	(135.864)
Incremento de otros activos		(7.247)	
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		**(128.310)**	**(135.864)**
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:			
Socios		-	877.491
Obligaciones financieras (neto)		(156.546)	(30.911)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		**(156.546)**	**846.580**
(Disminución) aumento neto de efectivo		(24.790)	(1.535)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		24.887	26.423
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		**97**	**24.888**

Sra. Maria Fernanda Corral Daza
GERENTE GENERAL

Sr. Alex Eduardo Proaño Troya
CONTADOR GENERAL

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

ACQUITERMI S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO: CONCILIACIÓN
Para los años que terminan el 31 de Diciembre
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Utilidad Neta del Ejercicio	**185.497**	**62.152**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	47.845	32.297
Jubilación patronal y desahucio	3.193	(2.658)
Impuestos Diferidos		585
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(40.584)	
Ajuste por gasto por participación trabajadores	(27.825)	
Cambios netos en cuentas de activos y pasivos:		
Clientes	501.139	(777.983)
Otras cuentas por cobrar	(2.926)	140
Personal	1.138	75.418
Inventario	(561.205)	(48.890)
Impuestos	16.437	(8.812)
Otras cuentas por pagar	-	(3.593)
Proveedores	137.356	(40.908)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**260.066**	**(712.251)**

Sra. Maria Fernanda Corral Daza
GERENTE GENERAL

Sr. Alex Eduardo Proaño Troya
CONTADOR GENERAL

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

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

				Resultados acumulados			
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultados de la Aplicación de las NIIF por primera vez	Utilidad neta	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010 (NEC)	**800**	**6.000**	**-**	**124.812**	**(15.066)**	**-**	**116.546**
Resultado Integral del año						62.152	62.152
Saldo al 31 de diciembre de 2011 (NIIF)	**800**	**6.000**	**-**	**124.812**	**(15.066)**	**62.152**	**178.698**
Transferencia de Resultados				62.152		(62.152) -	
Ajuste activo por impuesto diferido					(283)		(283)
Resultado Integral del año						117.088	117.088
Saldo al 31 de diciembre de 2012 (NIIF)	**800**	**6.000**	**-**	**186.964**	**(15.349)**	**117.088**	**295.503**

Sra. Maria Fernanda Corral Daza
GERENTE GENERAL

Sr. Alex Eduardo Proaño Troya
CONTADOR GENERAL

Contenido

NOTA 1 – Operaciones 9
NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables 9
NOTA 3 – Transición a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES): 13
NOTA 4 – Estimados y criterios contables significativos 16
NOTA 5 – Activos Financieros 17
NOTA 6 – Inventarios 17
NOTA 7 – Propiedad Planta y Equipo 17
NOTA 8 – Obligaciones Financieras de corto plazo 18
NOTA 9 – Cuentas por pagar Socios 18
NOTA 10 – Obligaciones financieras de largo plazo 18
NOTA 11 – Patrimonio 19
NOTA 12 – Ingresos 19
NOTA 13 – Impuesto a las ganancias 20
NOTA 14 – Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa 21
NOTA 15 – Aprobación de los Estados Financieros 21

NOTA 1 – Operaciones

Acquitermi S.A. se constituyó en la ciudad de Manta mediante escritura pública con fecha 02 de octubre de 2006, inscrita en el Registro Mercantil el 08 de noviembre de 2006 bajo el numero. 732 del tomo 2706.

Su objetivo social El estudio y captura de productos del mar con nuevas técnicas de pesca, etc.

NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Base de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

Para todos los periodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de la NIIF para PYMES y las exenciones adoptadas para la transición de la NIIF para PYMES se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del período 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

d) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

e) Propiedades, planta y equipo

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de laboratorio	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, plata y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

f) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen

indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

g) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. 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 operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

h) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo 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.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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 impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables para el ejercicio 2011, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

k) Beneficio a los empleados

1. Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.

ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2. Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a

esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 4%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos o bonificaciones. 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 ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2. Gastos

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 – Transición a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES):

1. Base de la transición a la NIIF para PYMES

Aplicación a la NIIF para PYMES

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (periodo de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

ACQUITERMI S.A., pertenece al tercer grupo de implantación de NIIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de inicio del período de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.

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

		Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	Patrimonio bajo NEC	**302,440**	**131,607**
1	Regulación de Crédito Tributario de IVA	(22,737)	(11,988)

2	Provisión jubilación patronal	(1,093)	(3,226)
2	Provisión desahucio	(195)	(720)
3	Reclasificación de aportes patrimoniales a cuentas por pagar a socios	(100,000)	
4	Impuestos diferidos	283	868.12
	Subtotal	(123,741)	(15,065)
	Patrimonio bajo NIIF	**178,699**	**116,541**

b) Conciliación de estados de resultados integrales

		Diciembre 31, 2011
	Resultado bajo NEC	**70,828**
1	Regulación de Crédito Tributario de IVA	(10,749)
2	Provisión jubilación patronal	2,133
2	Provisión desahucio	525
4	Impuestos diferidos	(585)
	Resultado conciliación bajo NIIF	**62,152**

Explicación de ajustes

1. Corresponde al ajuste de diferencias registradas en los saldos de crédito tributario generados por errores contables al 31 de diciembre de 2010 y 2011 por US$10,988 y US$22,737 respectivamente.

2. Corresponde al registro de las reservas de jubilación patronal y desahucio de acuerdo al resultado del informe preparado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañía de acuerdo al siguiente detalle para el año de transición:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo inicial	-	-
Efectos fecha apertura	3.226	720
Efectos transición	(2133)	(525)
Saldo final	**1.093**	**195**

3. Corresponde a la re-clasificación de los aportes para futuras capitalizaciones registradas al 31 de diciembre de 2011 a cuentas por pagar a socios por US$100,000.

4. Corresponde al registro de impuestos diferidos por la diferencia temporal generada por el registro la provisión de jubilación patronal y desahucio por US$283 al 31 de diciembre de 2011 (US$868 al 31 de diciembre de 2010).

c) Reclasificación en estado de situación financiera

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Saldos a Diciembre 31, 2011	Saldos a Enero1, 2011
Obligaciones financieras	Obligaciones financieras de largo plazo	Obligaciones financieras de corto plazo	-	156,769

d) Reclasificación en estado de resultados integrales

No se realizaron reclasificaciones en el estado de resultados integrales para el año de transición.

NOTA 4 – Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Administración de la Compañía no considera que debe constituir una provisión de deterioro.

b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

NOTA 5 – Activos Financieros

El siguiente es un detalle de cuentas por cobrar a clientes al 31 de Diciembre de 2012:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2010
Cta. x Cob Clientes Locales (1)	267.541	777.983	
Total	**267.541**	**777.983**	-

(1) **Representa los saldos pendientes por la venta de inventarios resultantes de la pesca, que serán recuperados dentro del año corriente.**

NOTA 6 – Inventarios

El siguiente es un detalle de inventarios al 31 de Diciembre de 2012:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2010
Inventario De Pesca Fresca	9.291		
Inventario De Pesca Congelada	864.991	313.077	264.187
Total	**874.282**	**313.077**	**264.187**

NOTA 7 – Propiedad Planta y Equipo

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2010
Terreno	110.000	110.000	110.000
Proyecto Cámara	26.746	191.948	102.465
Mejoras De Planta	28.497	-	
Proyecto Equipos Y Mobiliarios	9.144	-	
Equipos De Oficina	7.908	6.509	6.509
Muebles Y Enseres	8.606	8.021	8.021
Vehículos	20.250	19.429	17.866
Edificios	205.558	-	-

Equipos De Computación	6.348	6.088	4.376
Herramientas	-	-	-
Equipos De Comunicación	748	748	728
Equipos De Laboratorio	-	-	-
Maquinarias Y Equipos	73.970	42.063	15.612
Equipos Industriales Auxiliares	2.002	-	-
Tanques Galvanizados	111.373	106.300	92.500
Total	**611.149**	**491.107**	**358.078**

NOTA 8 – Obligaciones Financieras de corto plazo

El siguiente es un detalle de la porción corriente resultante del saldo de año:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2010
Préstamos por Pagar	172.530	156.769	
Total	**172.530**	**156.769**	-

NOTA 9 – Cuentas por pagar Socios

Al 31 de diciembre del 2012 representa los saldos aportados en concepto de prestamos se estima cancelar los saldos dentro del año corriente:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2010
Obligaciones Accionistas Cp (1)	876.928	838.110	
Total	**876.928**	**838.110**	-

(1) Dentro del saldo reportado existen reclasificación realizadas por efectos NIIF que constaban como aportes para futuras capitalizaciones.

NOTA 10 – Obligaciones financieras de largo plazo

Al 31 de diciembre del 2012, corresponden principalmente a provisiones de gastos originados en comisiones de ventas pendientes de liquidarse. Estas provisiones no cuentan con facturas de respaldo, que serán obtenidas al momento del pago.

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011	1 de Enero de 2010
Obligaciones Instituc. Financieras	140.812	313.118	277.340

Total	**140.812**	**313.118**	**277.340**

NOTA 11 – Patrimonio

a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital está constituido por 800 acciones, de valor nominal de US$ 1.00 cada una.

b) Reserva Legal

De acuerdo a los dispuesto por la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 5% para apropiar la reserva legal hasta que la misma alcance el 50% del capital social.

c) Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que se registran en la cuenta de resultados acumulados, subcuenta "Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez", que generaron un saldo deudor que podrán mantenerse en resultados acumulados o se compensarán con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

d) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables , las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

NOTA 12 – Ingresos

El siguiente es un detalle de los ingresos percibidos por las diferentes actividades comerciales.

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Ventas Locales P Fresca	1.203.502	2.175.772
Ventas Locales P Congelada	1.680.811	1.243.299
Ventas Locales Servicio De Frío	75.309	321.463
Venta Harina De Pescado	31.500	-
Total	**2.991.122**	**3.740.533**

NOTA 13 – Impuesto a las ganancias

1. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas 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 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Utilidad del año antes de impuesto a la renta y participación de empleados	185.497	104.104
Menos - participación trabajadores	27.825	16.832
	157.672	**87.272**
Más - gastos no deducibles	18.782	14.960
Base tributaria	**176.454**	**102.232**
Impuesto a la Renta Causado	**40.584**	**24.536**
Impuesto a la renta por pagar	**40.584**	**24.536**
Tasa efectiva de impuesto a la renta	**25,7%**	**28,1%**

2. Tasa efectiva

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

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	157.672	87.272
Impuesto a la renta	40.584	24.535
Tasa efectiva del impuesto a la renta	**25,74%**	**28,11%**

NOTA 14 – 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 (10 de marzo de 2012), 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 15 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.