MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambio en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Información suplementaria:

Anexo 1 - Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, período de transición de NEC a NIIF.

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

SRI - Servicios de Rentas Internas

mre Moores Auditores Independientes | Independent Member of BKR INTERNATIONAL

Edificio Induauto Av. Quito 806 y 9 de Octubre
Piso 5 - Oficina 501 - 503 • Casilla: 09-01-9453
Telfs.:(593-4)2296 281 / 2280 159
Telefax: (593-4) 2296 912
e-mail: mri_ecuador@telconet.net
Guayaquil - Ecuador

Edificio Proinco Calisto Av. Amazonas y Robles
Piso 8 - Oficina 812
Telefax: (593-2) 2239 807 / 2239 808
e-mail: mri_ecuador@telconet.net
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **MARINE PROTEIN MARPROT S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 **MARINE PROTEIN MARPROT 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 auditoria 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 la Junta General de Accionistas de
MARINE PROTEIN MARPROT S.A.
Página No. 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MARINE PROTEIN MARPROT S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

5. Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que **MARINE PROTEIN MARPROT S.A.**, continuará como empresa en marcha. Como se indica en la nota 1, los estados financieros, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, presentan un déficit acumulado por US$. 852,758 y US$. 885,829 que supera la relación del 50% del capital, lo cual es causal de disolución por parte de la Superintendencia de Compañías. Los planes de la Gerencia son continuar como empresa en marcha con el apoyo de los Accionistas. Este supuesto se basa en eventos futuros, cuya resolución es inherentemente incierta.

6. Como se revela en la nota 15, la Compañía mantiene transacciones importantes con sus compañías y partes relacionadas.

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

CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

Mayo 3 del 2013
Manta - Ecuador

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2012	2011
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	96,360	103,366
4	Activos financieros, neto	295,441	58,337
5	Existencia	663,263	691,563
6	Activos por impuestos corrientes	72,760	37,218
	Servicios y otros pagos por anticipado	14,967	14,388
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,142,791	904,872
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades maquinarias y equipos, neto	1,413,072	1,521,825
	Otros activos no corrientes, neto	11,548	17,958
	TOTAL ACTIVOS	2,567,411	2,444,655
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Pasivos financieros	291,649	1,122,325
9	Otras obligaciones corrientes	321,081	209,159
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	612,730	1,331,484
	PASIVO NO CORRIENTE:		
10	Obligaciones no financieras a largo plazo	1,490,200	1,498,200
11	Otros pasivos no corrientes	814,979	0
	TOTAL PASIVOS	2,917,909	2,829,684
	PATRIMONIO NETO DELOS ACCIONISTAS:		
12	Capital social	800	800
	Aportes para futuro aumento de capital	500,000	500,000
	Déficit acumulado	(851,298)	(885,829)
	TOTAL DEFICIT PATRIMONIAL NETO DE LOS ACCIONISTAS	(350,498)	(385,029)
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DELOS ACCIONISTAS	2,567,411	2,444,655

Ver notas a los estados financieros

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en Dólares)

Notas		2012	2011
13	**VENTAS NETAS**	1,765,421	1,099,512
13	**(-) COSTO DE VENTAS**	1,184,628	838,523
	UTILIDAD BRUTA	580,793	260,989
	GASTOS OPERACIONALES:		
	(-) Gastos de administración	189,959	223,910
	(-) Gastos de ventas	240,773	102,969
	TOTAL	430,732	326,879
	UTILIDAD(PERDIDA) OPERACIONAL	150,061	(65,890)
	OTROS INGRESOS (GASTOS):		
	(-) Gastos financieros	127,724	136,677
	(+) Otros ingresos (egresos), netos	43,287	11,608
	TOTAL, NETO	84,437	148,286
	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTAPERDIDA DEL EJERCICIO	65,624	(214,176)
14	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(9,844)	0
14	23% Y 24% IMPUESTO A LA RENTA	(21,249)	(15,665)
	UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	34,531	(229,841)

Ver notas a los estados financieros

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en Dólares)

	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Déficit acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	500,000	(331,315)	169,485
Pérdida neta del ejercicio			(229,841)	(229,841)
Ajuste, nota 12			(33,136)	(33,136)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	500,000	(594,292)	(93,492)
Adopción por primera vez de las NIIF (Anexo 1)			(291,537)	(291,537)
Saldos ajustados al 1 enero del 2012	800	500,000	(885,829)	(385,029)
Utilidad neta del ejercicio			34,531	34,531
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	500,000	(851,298)	(350,498)

Ver notas a los estados financieros

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en Dólares)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1,526,853	1,195,441
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,550,114)	(784,592)
Intereses pagados	(27,240)	(136,677)
Otros, neto	139,310	(11,608)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	88,809	262,564
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos, neto	(87,815)	(78,076)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(87,815)	(78,076)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones no bancarias, neto de cancelación	(8,000)	(87,095)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	(8,000)	(87,095)
Aumento, neto del efectivo en caja y bancos	(7,006)	97,393
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	103,366	5,973
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	96,360	103,366

Ver notas a los estados financieros

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en Dólares)

	2012	2011
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	34,531	(229,841)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Participación trabajadores y de impuesto a la renta	31,093	15,665
Depreciación de activos fijos	196,568	178,167
Provisión para cuentas incobrables	1,464	35,825
Amortizaciones	6,760	6,826
Ajustes provenientes de años anteriores	0	(33,136)
Provisiones intereses	100,484	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(238,568)	67,582
Existencias	28,300	(211,079)
Activos por impuestos corrientes	(39,972)	0
Servicios y otros pagos anticipados	(929)	1,412
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(15,697)	333,312
Otras obligaciones corrientes	(17,440)	97,831
Total	52,063	492,405
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	88,809	262,564

Ver notas a los estados financieros

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACION GENERAL

MARINE PROTEIN MARPROT S.A..- La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 11 de abril del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de mayo del mismo año en la ciudad de Manta, provincia de Manabí de la República del Ecuador. El 22 de octubre del 2010, mediante resolución No. SC.DIC.P.10708 se acepta el cambio de domicilio de la ciudad de Manta a la ciudad de Montecristi. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1391752377001.

Operación.- Su principal actividad es la producción de proteína refinada a base de productos de mar, la cual es comercializada en el mercado nacional e internacional.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que **MARINE PROTEIN MARPROT S.A.**, continuará como empresa en marcha. Los estados financieros, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, presentan un déficit acumulado en el patrimonio por US$. 852,758 y US$. 885,829 que supera la relación del 50% del capital, lo cual es causal de disolución por parte de la Superintendencia de Compañías. La Administración de la Compañía, continuará trabajando en planes que tengan como objetivo fomentar el crecimiento de las ventas que permitan en los ejercicios económicos siguientes absorber progresivamente el déficit acumulado presentado en el patrimonio.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador, en marzo del 2000 y sus registros contables son preparados de acuerdo con disposiciones emitidas por la por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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:

Declaración explícita y sin reservas.- La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha mayo 23 del 2013 y se estima que hasta finales de mayo del 2013, los mismos sean debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, obligaciones y cuentas por pagar originadas por el giro del negocio, son registradas a sus valores nominales y las mismas no generan, ni devengan intereses y vencen aproximadamente en 60 días. 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.

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

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Riesgo de mercado**.- La Compañía tiene como objetivo garantizar que sus productos satisfagan las exigencias del mercado, posesionando su producto en el mercado local, a pesar de tener un nivel de endeudamiento alto espera de que no habrá efectos importantes en resultados o patrimonio por cambios en costos de las obligaciones, puesto que éstas financian el 113,55% y 115,75% de los activos totales al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y tales costos se espera cubrir con el margen de ventas. No hay riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos y los mismos no cotizan en mercado activo.

- **Riesgos de liquidez**.- La Administración prudente del riesgo de liquidez mantiene como capital de trabajo positivo de US$. 532,276 en el 2012 (negativo US$. 426,612 en el año 2011). El resultado antes mencionado le permite atender sus necesidades de corto plazo y solventar su capital de trabajo con los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación.

- **Riesgos de crédito**.- La Compañía comercializa sus productos en el mercado nacional e internacional con clientes que mantienen una adecuada historia de crédito y la facturación de clientes cuyo retorno del efectivo entre 30 y 60 días, reduciendo el riesgo de concentraciones significativas de riesgos de crédito.

- **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 maquinaria y equipo, vehículo, incendio, robo y dinero.

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (*clientes*) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias legales vigentes. De acuerdo con normas contables la Compañía ha efectuado una provisión (*deterioro*) en base a una evidencia objetiva de que no podrán cobrarse los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las mencionadas cuentas por cobrar de clientes. El monto de la provisión por deterioro se estima de acuerdo a una evaluación de los saldos vencidos del deudor y la posibilidad de recuperación, registrándose directamente contra resultados.

Existencias.- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (*o de liquidación*). El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación. El costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios en mal estado u obsoleto son registrados en resultados en el período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario.

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. 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:

Activos	**Tasas**
Maquinarias y equipos	10%
Edificios	5%
Vehículos	20%

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Activos	Tasas
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33,33%

Reconocimiento de ingresos y costos.- La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. El costo de venta, se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

Gasto de intereses.- Son registrados bajo el método del devengado, originados por obligaciones bancarias y préstamos con partes relacionadas.

Participación de 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 14.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 23% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Durante los años 2012 y 2011, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23% y 24%, respectivamente, nota 14. 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. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Bancos	95,845	103,012
Caja	515	354
Total	96,360	103,366

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa principalmente depósitos a la vista mantenidos en el Banco Internacional por US$. 95,734 y Banco del Pichincha por US$. 86,182 respectivamente.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Clientes, neto	295,321	58,217
Accionistas, nota 15	120	120
Total	295,441	58,337

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2012, representan cuentas por cobrar de clientes, neto de provisión consistentes en créditos a Nutreco S.A.C. por US$. 48,814, AGRIPAC S.A. por US$. 44,792(US$. 21,290 con relación al año 2011), Nice Garden Industrial Co. Ltd. por US$. 40,611, Sr. Leonardo Cajiajo Avenatti por US$. 38,229 e Ingrediets INC por US$. 31,471 (US$. 21,290 con relación al año 2011), los que no generan intereses y tienen vencimiento promedio entre 45 y hasta 60 días plazos.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Saldo al inicio del período	35,825	0
Cargo a resultado (provisión)	1,464	35,825
Saldo al final del período	37,289	35,825

5. EXISTENCIA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Producto terminado	536,255	614,101
Materiales y suministros	116,814	65,695
Productos en proceso	10,194	10,194
Materia prima	0	1,573
Total	663,263	691,563

Productos terminados.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan 270 y 412 toneladas respectivamente de proteína 333 g. procesada y disponible para su comercialización.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

	2012	2011
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado	67,183	29,348
Crédito tributario de impuesto a la renta	5,577	7,870
Total	72,760	37,218

Impuestos al valor agregado.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan principalmente valores por recuperar al Servicio de Rentas Internas por US$. 65,230 (28,427, en el año 2011) correspondientes a crédito tributario del Impuesto al valor agregado, originados por las adquisiciones locales de bienes, materias primas, insumos, para la producción de proteína refinada. De acuerdo a la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno, se establece que darán derecho a crédito tributario total las transferencias directas a exportadores gravadas con tarifa cero por ciento.

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Maquinarias y equipos	1,616,124	1,604,331
Edificios e instalaciones	342,284	293,082
Vehículos	20,756	20,450
Muebles y enseres	4,607	4,399
Equipo de computación	2,925	6,595
Subtotal	1,986,696	1,928,857
Depreciación acumulada	(573,624)	(407,032)
Total	1,413,072	1,521,825

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de activos fijos, neto fue el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Saldo al inicio	1,521,825	1,621,916
Compras	87,815	78,076
Depreciación	(183,860)	(178,167)
Bajas, ajustes y/o reclasificaciones	(12,708)	0
Saldo al final	1,413,072	1,521,825

Compras.- Durante el 2012, representan principalmente adecuaciones realizadas para la ampliación de la planta MARPROT.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Relacionadas, nota 15	194,163	1,014,856
Proveedores	85,030	83,474
Otras	12,456	23,995
Total	291,649	1,122,325

Relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye principalmente a Transmarina C.A. por US$.193,862 (US$. 331,438 con relación al año 2011) por concepto de compra de materia prima para la elaboración de la proteína refinada (en el 2011 US$. 681,136 a Eurofish S.A. por concepto de compra de materia prima y suministros).

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Impuestos:		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	2,225	2,594
Retenciones impuesto al valor agregado	2,072	740
Impuesto al valor agregado	146	73
Beneficios sociales:		
Participación trabajadores, nota 14	9,844	0
Vacaciones	14,003	10,495
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	3,813	3,978
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	685	1,019
Fondo de reserva	224	188
Anticipos de clientes	3,837	3,888
IESS	4,140	3,713
Empleados	666	1,839
Subtotal	41,655	28,527
Más: Intereses acumulados por pagar	279,426	180,632
Total	321,081	209,159

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Saldo inicial	15,680	8,481
Pasan:	15,680	8,481

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	2012	2011
	(Dólares)	
Vienen:	15,680	8,481
Provisión	31,587	33,551
Pagos	(18,698)	(26,352)
Saldo final	28,569	15,680

10. OBLIGACIONES NO FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
SENTINEL INVESTMENMT FUND SPC Constituye la renovación del préstamo para capital de trabajo por US$. 500,000, concedido en diciembre del 2008, con una tasa de interés anual del 9%, con fecha de vencimiento noviembre 20 del 2014.	500,000	500,000
EUROFISH S.A. Constituye préstamo para capital de trabajo por US$. 998,200, con una tasa de interés anual del 8,25%, con vencimiento en marzo del 2013. A la fecha de emisión de este informe (mayo 3 del 2013) no hemos obtenido evidencia sobre la renovación de este préstamo, nota 15.	990,200	998,200
Total	1,490,200	1,498,200

11. OTROS PASIVOS NO CORRRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente a valores de años anteriores adeudados a una relacionada por concepto de arrendamiento, compra de materia prima, mantenimientos de equipos y reembolsos de gastos. Estos valores provienen de años anteriores y no existe indicio de su cancelación.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2011, está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US$. 1.00 cada una, de propiedad del Sr. Perotti Coello Gian Sandro y el Sr. Díaz García José ambos de nacionalidad ecuatoriana con el 80% en igual participación y Blueware Marine S.A. compañía panameña, con el 20% de acciones.

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012 (hasta el 2011 a través de 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 deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, participes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía procedió a cumplir con este requerimiento de información el 06 de febrero del 2013 correspondiente al ejercicio económico del 2012.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Aportes para futuro aumento de capital.- La Compañía presenta US$. 500,000 como aporte para futuro aumento de capital proveniente del año 2008. A la fecha de emisión del presente informe (mayo 3 del 2013), la Compañía no ha realizado el trámite para el respectivo aumento de capital.

Ajustes.- En mayo del año 2011, la compañía procedió a registrar con cargo a utilidades retenidas US$. 33,136 correspondientes a cancelaciones efectuadas por permisos de patentes correspondientes a años anteriores.

13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	2012		2011	
	Ventas	Costo de Ventas	Ventas	Costo de Ventas
		(Dólares)		
Proteína FPI	631,481	343,010	389,524	245,944
Proteína FPC	570,757	308,849	476,567	367,771
Proteína FPI-SD	563,183	532,769	202,040	186,132
Proteína FPCI-SD	0	0	26,990	34,285
Proteína Agrimarine	0	0	4,391	4,391
Total	1,765,421	1,184,628	1,099,512	838,523

14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, se determina como sigue:

	2012	2011
	(Dólares)	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	65,624	(214,176)
Más:		
Gastos no deducibles	76,056	37,134
Participación trabajadores atribuido a ingresos exentos	1,527	0
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	11,424	0
Menos:		
Amortización perdidas tributarias años anteriores	30,795	0
Participación a trabajadores	9,844	0
Otras rentas exentas	21,605	0
Deducción incremento neto de empleados	0	2,321
Base de cálculo para el impuesto a la renta	92,387	(179,363)

14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	2012	2011
	(Dólares)	
Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta		
Anticipo de impuesto a la renta calculado para los años 2012 y 2011	18,378	15,665
23 y 24% de Impuesto a la renta	21,249	0
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 23% y 24% de impuesto a la renta)	21,249	15,665

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el anticipo cuyo monto ascendió a US$. 21,249 (US$. 15,665 en el año 2011).

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre 2012 y 2011, fue el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	(21,249)	(15,665)
Anticipo pagado en el ejercicio fiscal 2012 y 2011	10,508	8,941
Retenciones en la fuente realizadas en el periodo	8,448	7,870
Crédito tributario de años anteriores	7,870	6,724
Saldo final, nota 6.	5.577	7,870

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto del cual fue objeto la retención o sus anticipos de períodos futuros.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos no deducibles corresponden principalmente a intereses generados por un préstamo al exterior el cual no se encuentran registrado en el Banco Central del Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2010 al 2012, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	2012	2011
	(Dólares)	
Estado de Situación Financiera:		
Activos:		
Cuentas por cobrar		
Accionista	102	102
Total, nota 4	102	102
Pasivos:		
Cuentas por pagar		
Eurofish S.A.	193,862	681,136
Transmarina C.A.	301	331,438
Dirección Empresarial S.A.	0	2,282
Total, nota 8	194,163	1,014,856
Estado de Situación Financiera:		
Obligaciones no financieras a largo plazo		
Eurofish S.A., nota 10	990,200	998,200
Otros pasivos no corrientes		
Eurofish S.A., nota 11	814,979	0
Estados de Resultados Integral		
Costos:		
Eurofish S.A.	164,625	374,300
Transmarina C.A.	24,010	156,176
Dirección Empresarial S.A. DIRECSA	0	19,347
Total	188,635	549,823

16. COMPROMISOS

Contrato de préstamo de consumo.- La Compañía mantiene suscrito un contrato por el préstamo para capital de trabajo otorgado por EUROFISH S.A., cuyo monto asciende a US$. 2,000,000, con un plazo de dos años, a una tasa del 8.95%, contados desde la fecha del primer desembolso. El 31 de diciembre del 2011, el préstamo otorgado ascendía a US$. 998,200, por lo cual ambas partes en agosto del 2011, elaboraron un adendum al contrato, en el cual se modifica la fecha de vencimiento a marzo 31 del 2013, con un tasa de interés del 8.25% anual a partir de enero del 2011. A la fecha de emisión de este informe (mayo 3 del 2013) no hemos obtenido evidencia sobre la renovación de este contrato,

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 (Información suplementaria - Anexo 1).

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 3 del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros bajo examen.