MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE **Páginas No.**

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

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

Edificio Industrial Av. Quito 806 y 8 de Octubre
Piso 5 - Oficina 501 - 502 • Casilla: 09-01-9453
Telf: (593-4) 2298 281
Telefax: (593-4) 2296 912
e-mail: info.gye@moores.com.ec
Guayaquil - Ecuador

Edificio TorreNova, Av. Shyris 134 y Almagro
Piso 3 - Oficina 6B
Telf: (593-2) 2568207
e-mail: info.uio@moores.com.ec
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 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en deficiencia patrimonial 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 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 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 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en deficiencia patrimonial 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 2013 y 2012, presentan un déficit acumulado por US$. 1,279,805 y US$. 851,290 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

Abril 14 del 2014
Manta - Ecuador

CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2013	2012
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	54,781	96,360
4	Activos financieros, neto	256,847	295,441
5	Existencia	633,597	663,263
6	Activos por impuestos corrientes	116,935	72,760
	Servicios y otros pagos por anticipado	17,181	14,967
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,079,341	1,142,791
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades maquinarias y equipos, neto	1,257,270	1,413,072
	Otros activos no corrientes, neto	2,950	11,548
	TOTAL ACTIVOS	2,339,561	2,567,411
	PASIVOS Y DEFICIENCIA PATRIMONIAL		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Pasivos financieros	376,422	291,649
9	Otras obligaciones corrientes	317,274	321,081
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	693,696	612,730
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
10	Obligaciones no financieras a largo plazo	1,490,200	1,490,200
11	Otros pasivos no corrientes	934,670	814,979
	TOTAL PASIVOS	3,118,566	2,917,909
	DEFICIENCIA PATRIMONIAL		
12	Capital social	800	800
	Aportes para futuro aumento de capital	500,000	500,000
	Déficit acumulado	(1,279,805)	(851,298)
	TOTAL DEFICIENCIA PATRIMONIAL	(779,005)	(350,498)
	TOTAL PASIVOS Y DEFICIENCIA PATRIMONIAL	2,339,561	2,567,411

Ver notas a los estados financieros

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares)

Notas		2013	2012
	INGRESOS:		
13	Ventas netas	1,613,796	1,765,421
	Otros ingresos	227,987	139,310
	TOTAL	1,841,783	1,904,731
13	**(-) COSTO DE VENTAS**	1,362,103	1,184,628
	UTILIDAD BRUTA	479,680	720,103
	GASTOS OPERACIONALES:		
	(-) Gastos de administración	245,185	189,959
	(-) Gastos de ventas	279,217	240,773
	(-) Gastos financieros y otros	364,299	223,747
	TOTAL	888,701	654,479
	(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTAPERDIDA DEL EJERCICIO	(409,021)	65,624
14	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	0	(9,844)
14	22% Y 23% IMPUESTO A LA RENTA	(19,486)	(21,249)
	(**PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**	(428,507)	34,531

Ver notas a los estados financieros

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS DE CAMBIO EN DEFICIENCIA PATRIMONIAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares)

	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Déficit acumulado	Total
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)
Pérdida del ejercicio			(428,507)	(428,507)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	500,000	(1,279,805)	(779,005)

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 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1,652,397	1,526,853
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,525,803)	(1,550,114)
Intereses pagados	(364,299)	(27,240)
Otros, neto	227,987	139,310
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(9,718)	88,809
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos, neto	(31,861)	(87,815)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(31,861)	(87,815)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones no bancarias, neto de cancelación	0	(8,000)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	0	(8,000)
Disminución, neta del efectivo en caja y bancos	(41,579)	(7,006)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	96,360	103,366
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	54,781	96,360

Ver notas a los estados financieros

MARINE PROTEIN MARPROT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares)

	2013	2012
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(428,507)	34,531
AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Participación trabajadores y de impuesto a la renta	19,486	31,093
Depreciación de activos fijos	187,663	196,568
Provisión para cuentas incobrables	0	1,464
Amortizaciones	8,608	6,760
Provisiones intereses	0	100,484
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	38,594	(238,568)
Existencias	29,666	28,300
Activos por impuestos corrientes	(44,175)	(39,972)
Servicios y otros pagos anticipados	(10,822)	(929)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	84,114	(15,697)
Otras obligaciones corrientes	(22,634)	(17,440)
Otros pasivos no corrientes	119,691	0
Total	418,789	52,063
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(9,718)	88,809

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 2013 Y 2012

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 2013 y 2012, presentan un déficit acumulado en el patrimonio por US$. 1,279,805 y US$. 851,298 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 preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - 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).

Para efectos de aplicar las “NIIF COMPLETAS” o las “NIIF para PYMES”, la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, **MARINE PROTEIN MARPROT S.A.** utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado 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.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida 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, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los medicamentos para uso humano y productos farmacéuticos, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes o servicios.

- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de inventarios, importación de productos; así como de otros bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso de comercialización de los medicamentos para uso humano y productos farmacéuticos.

- **Obligaciones financieras**.- Corresponden a préstamos registrados al costo amortizado, que generan interés de forma mensual.

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:

- **Riesgo de mercado**.- La Compañía tiene como objetivo garantizar que sus productos satisfagan las exigencias del mercado, posesionando su producto en el mercado local, el mismo que no cuenta con la aceptación esperada en el mercado. 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 133.30% y 113.55% de los activos totales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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 US$. 385,645 en el 2013 (US$. 532,276 en el año 2012). 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 es de 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.

Provisión para cuentas incobrables.- Es registrada con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, con base a una evaluación de las mismas. Hasta el 31 de diciembre del 2012, realizó provisión de acuerdo a lo establecido en normas tributarias.

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.

Activo por impuestos corrientes.- Representa crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado originado principalmente por las adquisiciones locales de bienes, materia prima e insumos para la producción de proteínas refinada.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Propiedades, maquinarias y equipos, neto.- 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%
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.

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 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que 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 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Bancos	54,294	95,845
Caja	487	515
Total	54,781	96,360

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa principalmente depósitos a la vista mantenidos en el Banco Internacional por US$. 51,809 y US$. 95,734, respectivamente.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Clientes, neto	256,727	295,321
Accionistas, nota 15	120	120
Total	256,847	295,441

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2013, representan cuentas por cobrar de clientes, neto de provisión consistentes en créditos a AGRIPAC S.A. por US$. 82,585 (US$. 44,792 con relación al año 2012), Nutrientes e Insumos para Animales Nutrina por US$. 63,726, Sr. Leonardo Cajiajo Avenatti por US$. 35,927 (US$. 38,229 con relación al año 2012), al Sr. Jorge Cepeda Torres por US$. 26,521, Nutreco S.A.C. por US$. 48,814 en el año 2012 e Ingrediets INC por US$. 31,471 en el año 2012, 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 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Saldo al inicio del período	37,289	35,825
Cargo a resultado (provisión)	0	1,464
Saldo al final del período	37,289	37,289

5. EXISTENCIA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Producto terminado	502,722	536,255
Pasan:	502,722	536,255

5. EXISTENCIA (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Vienen:	502,722	536,255
Materiales y suministros	82,350	116,814
Importaciones	25,080	0
Materia prima	13,251	0
Productos en proceso	10,194	10,194
Total	633,597	663,263

Productos terminados.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan 257.95 y 270 toneladas respectivamente de proteína 333 g. procesada y disponible para su comercialización.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado	106,760	67,183
Crédito tributario de impuesto a la renta	10,175	5,577
Total	116,935	72,760

Impuestos al valor agregado.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan principalmente valores por recuperar al Servicio de Rentas Internas por US$. 90,112 (US$. 65,230, en el año 2012) 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 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Maquinarias y equipos	1,631,032	1,616,124
Edificios e instalaciones	342,284	342,284
Vehículos	20,756	20,756
Obras en proceso	15,813	0
Muebles y enseres	4,772	4,607
Equipo de computación	3,901	2,925
Subtotal – Pasan:	2,018,558	1,986,696

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	2,018,558	1,986,696
Depreciación acumulada	(761,288)	(573,624)
Total	1,257,270	1,413,072

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedades maquinarias y equipos, neto fue el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Saldo al inicio	1,413,072	1,521,825
Compras	31,861	87,815
Depreciación	(187,663)	(183,860)
Bajas, ajustes y/o reclasificaciones	0	(12,708)
Saldo al final	1,257,270	1,413,072

Compras.- Al 31 de diciembre el 2013, representan principalmente desembolsos para el proyecto de recolección de aguas cocidas en conservas Isabel por US$. 15,813. En adición la adquisición de dos variadores de frecuencia y un compresor de aire. En el año 2012, desembolsos para adecuaciones realizadas para la ampliación de la planta MARPROT.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Proveedores	230,729	85,030
Relacionadas, nota 15	129,766	194,163
Otras	15,927	12,456
Total	376,422	291,649

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013, representan valores por cancelar al Sr. Hernán Argoti por US$. 59,891, DHL Global Forwarding (Ecuador S.A.) por US$. 33,488, Complete Filtration Resource Inc. por US$. 15,485 y Headine Global Limited US$. 15,048.

Relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye principalmente a Transmarina C.A. por US$. 103,163 (US$. 193,862 con relación al año 2012) por concepto de compra de materia prima para la elaboración de la proteína refinada.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Impuestos:		
Retenciones impuesto al valor agregado	8,599	2,072
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	3,129	2,225
Impuesto al valor agregado	172	146
Subtotal	11,900	2,443
Beneficios sociales:		
Vacaciones	14,072	14,003
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	5,696	3,813
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1,163	685
Fondo de reserva	163	224
Participación trabajadores, nota 14	0	9,844
Subtotal	21,094	28,569
IESS	4,343	4,140
Anticipos de clientes	3,844	3,837
Empleados	0	666
Subtotal	41,181	41,655
Más: Intereses acumulados por pagar	276,093	279,426
Total	317,274	321,081

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Saldo inicial	28,569	15,680
Provisión	30,385	31,587
Pagos	(37,860)	(18,698)
Saldo final	21,094	28,569

10. OBLIGACIONES NO FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
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 (abril 14 del 2014) no hemos obtenido evidencia sobre la renovación de este préstamo, nota 15.	990,200	990,200
Pasan:	990,200	990,200

10. OBLIGACIONES NO FINANCIERAS A LARGO PLAZO (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Vienen:	990,200	990,200
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
Total	1,490,200	1,490,200

11. OTROS PASIVOS NO CORRRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, 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.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 referida información fue proporcionada por la Compañía al SRI en marzo 6 del 2014 por el ejercicio fiscal 2013 y en febrero 6 del 2013 por el ejercicio fiscal 2012.

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 (abril 15 del 2014), la Compañía no ha realizado el trámite para el respectivo aumento de capital.

Ajustes.- En mayo del año 2012, 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 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013		2012	
	Ventas	Costo de Ventas	Ventas	Costo de Ventas
		(Dólares)		
Proteína FPI-SD	641,496	688,122	563,183	532,769
Pasan:	641,496	688,122	563,183	532,769

13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS (Continuación)

	2013		2012	
	Ventas	Costo de Ventas	Ventas	Costo de Ventas
		(Dólares)		
Vienen:	641,496	688,122	563,183	532,769
Proteína FPC	590,204	398,808	570,757	308,849
Proteína FPI	378,114	270,240	631,481	343,010
Proteína FPCI-SD	3,983	4,933	0	0
Total	1,613,797	1,362,103	1,765,421	1,184,628

14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, se determina como sigue:

	2013	2012
	(Dólares)	
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(409,021)	65,624
Más:		
Gastos no deducibles	0	76,056
Participación trabajadores atribuido a ingresos exentos	0	1,527
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	11,424
Menos:		
Amortización perdidas tributarias años anteriores	0	30,795
Participación a trabajadores	0	9,844
Otras rentas exentas	0	21,605
Deducción incremento neto de empleados	0	0
Base de cálculo para el impuesto a la renta	(409,021)	92,387

	2013	2012
	(Dólares)	
Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta		
Anticipo de impuesto a la renta calculado para los años 2013 y 2012	19,486	18,378
22% y 23% de Impuesto a la renta	0	21,249
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% y 23% de impuesto a la renta)	19,486	21,249

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$. 19,486 (US$. 21,249 en el año 2012 correspondiente al impuesto causado).

14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre 2013 y 2012, fue el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	(19,486)	(21,249)
Anticipo pagado en el ejercicio fiscal 2013 y 2012	11,039	10,508
Retenciones en la fuente realizadas en el periodo	13,045	8,448
Crédito tributario de años anteriores	5,577	7,870
Saldo final, nota 6.	10,175	5.577

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, los gastos no deducibles correspondieron 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 2013, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 al 2013, 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 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Estado de Situación Financiera:		
Activos:		
Cuentas por cobrar		
Accionista	120	120
Total, nota 4	120	120
Pasivos:		
Cuentas por pagar		
Transmarina C.A.	103,163	301
Eurofish S.A.	25,304	193,862
Pesquera Atunes del Pacifico S.A.	1,299	0
Total, nota 8	129,766	194,163
Estado de Situación Financiera:		
Obligaciones no financieras a largo plazo		
Eurofish S.A., nota 10	990,200	990,200

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

	2013	2012
	(Dólares)	
Otros pasivos no corrientes		
Eurofish S.A., nota 11	934,670	814,979
Estados de Resultados Integral		
Costos:		
Eurofish S.A.	320,418	164,625
Transmarina C.A.	94,190	24,010
Total	274,186	188,635

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 (abril 14 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 2013 y 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).

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 14 del 2014), 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.