

EXPOTUNA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

EXPOTUNA S.A. - Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en septiembre 13 de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil en octubre 19 de ese mismo año. Su actividad es el procesamiento y comercialización de productos del mar especialmente de pescado fresco y congelado, principalmente en el mercado internacional. Las oficinas y planta industrial están ubicadas AV. Rosavin y Asbestos KM 15.5 Vía a Daule – Guayaquil. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992429860001.

Operaciones - Al 31 de diciembre del 2014, los productos son comercializados en el mercado nacional e internacional, cuya participación es del 60.11% y 39.89%, respectivamente. Las exportaciones son realizadas principalmente a la Compañía relacionada ALFA INTERNATIONAL SEAFOODS y cuya residencia fiscal es Estados Unidos (Miami). Para abastecimiento de materia prima la compañía mantiene relaciones comerciales principalmente con: SEAFMAN C.A., FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA. y VERTIPEZ S.A, empresas ecuatorianas que representan el 45.75% de las compras totales del año y AACH HOLDING CO., LLC. cuya residencia es en Estados Unidos (Florida) que representa 20.04%. Las compras de materia prima alcanzaron US\$. 12,561,514, ventas locales fueron de US\$ 9,926,712, exportaciones por US\$. 6,587,332 y las variedades de pesca que adquiere son dorado y albacora (se exporta el dorado en porciones y albacora en trozos para venta local). Para el proceso productivo la Compañía posee la planta de manufactura ubicada en la ciudad de Guayaquil, al igual que puntos de ventas en las ciudades de Duran, Quevedo, Santo Domingo de los Tsachiras y Quito.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES (*IFRS for SMEs por sus siglas en Inglés*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por terreno, edificio e instalaciones que han sido medidos a su valor razonable, en el período de transición de las NIIF para PYMES, año 2011.

Presentación de estados financieros comparativos - La Compañía no presenta como parte de sus estados financieros auditados el año 2013, en forma comparativa con los estados financieros del ejercicio económico del 2014, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, en razón que no se pudieron clasificar las cifras y notas del informe de auditoría (auditores predecesores - persona jurídica).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la preparación de los estados financieros, se mencionan a continuación:

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

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

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones con instituciones financieras y comerciales. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 3.
- **Obligaciones con instituciones financieras y comerciales.**- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las obligaciones, nota 8 y 12.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima (pesca) y obligaciones financieras para capital de trabajo, las cuales son utilizados para el proceso productivo de la compañía, nota 9.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **EXPOTUNA S.A.**, tal como se detalla a continuación:

- **Mercado.**- La Compañía opera principalmente en la pesca industrial, en la comercialización del pescado fresco y congelados, cuyo riesgo de mercado se deriva a la dependencia con las empresas relacionadas cuyas ventas al 31 de diciembre del 2014, fue del 30.68%, sobre el total de las ventas y las mismas dependen de sus propias decisiones que se toman y de las directrices gerenciales que se reciben desde el exterior.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar con base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes. La Compañía durante el año 2014, ha reconocido con cargo a resultados del ejercicio una provisión por los saldos pendientes de cobro del año 2014, según las normas vigentes.

Existencias.- Están registrados al costo de adquisición, que no excede al valor neto de realización. El costo es determinado mediante el método del costo promedio y costo estándar. Los inventarios en mal estado y considerados obsoletos son registrados en resultados en el período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Activo por impuestos corrientes.- Representa crédito tributario originado principalmente por créditos tributarios del impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la adquisición de compras locales.

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, planta y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición. Excepto por terrenos, edificio e instalaciones que están registradas a valor de mercado. Los pagos por

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

mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Incluye la revaluación efectuada sobre la base de tasaciones efectuadas por un perito independiente y una Compañía especializada; dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación. 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 las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificio	5%
Maquinarias y equipos, tanques, tinas de pescado, equipos de oficina, muebles y enseres y enseres de planta	10%
Vehículos, contenedores, carretillas, tanque, equipo caminero	20%
Equipos y programas de computación	33.33%

Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. En adición el Código de Trabajo, establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 11.

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

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir de enero 1 del 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07, emitida por la Superintendencia de Compañía el 09 de septiembre del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 566 del octubre 28 del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Intereses pagados.- Están registrados bajo el método del devengado.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, notas 10 y 16.

Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2014, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%, notas 10 y 16.

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. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Clientes locales y del exterior, nota 17	1,559,531
Cuentas por cobrar (Sr. Ramón Fernández), nota 17	182,368
Anticipos a proveedores	<u>485,080</u>
Subtotal:	2,226,979
Menos:	
Provisión para cuentas incobrables	<u>(10,313)</u>
Total	<u>2,216,666</u>

Clientes locales y del exterior.- Al 31 de diciembre del 2014, representan ventas de pescado fresco y congelado a clientes locales no relacionado, las cuales tienen fechas de vencimiento promedio de 60 días plazos. Las cuentas por cobrar clientes locales presentan saldos vencidos del año por US\$. 680,075 y de los años anteriores por US\$. 53,513 correspondientes a los años 2013, 2012, 2011 y 2010. Incluye saldos por cobrar del exterior a ALFA INTERNATIONAL SEAFOODS por US\$. 109,742 saldos que provienen de años anteriores.

Cuentas por cobrar (Sr. Ramón Fernández).- Corresponden a saldos netos por cobrar provenientes de años anteriores. En el año 2014, se efectuó compensación de crédito por US\$. 152,071, establecida mediante Acta de Junta General de Accionistas por valores entregados en el año 2014, nota 14.

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2014, representan principalmente desembolsos de efectivo entregados a proveedores de pescado, adicionalmente incluyen saldos provenientes de años anteriores por US\$. 353,129, los cuales no se ha liquidado.

4. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Materia prima	3,844,248
Productos terminados	1,316,477
Productos en proceso	229,390
Suministros y materiales	251,070
Herramientas, repuestos y accesorios	<u>141,048</u>
Total	<u>5,782,233</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	24,463
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>13,029</u>
Total	<u>37,492</u>

Impuesto al Valor Agregado (IVA).- Al 31 de diciembre del 2014, corresponden a la acumulación de saldos de créditos tributarios de impuesto al valor agregado (IVA) del año 2014. La Compañía no ha iniciado trámite de devolución de IVA.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre 2014, corresponden a retenciones en la fuente que le han sido efectuadas por los clientes de la Compañía, las retenciones en la fuente que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía realizó la compensación del anticipo por impuesto a la renta del año 2014 por US\$. 72,866 y retenciones en la fuente que le han sido efectuadas por los clientes por US\$. 33,009, con el impuesto a la renta causado.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Empleados	28,791
Seguros	13,340
Otros	<u>8,261</u>
Total	<u>50,392</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

	(Dólares)
Maquinarias y equipos	1,533,479
Edificio	833,981
Vehículos	568,477
Terrenos	492,781
Proyectos en curso	200,000
Equipos de computación	92,895
Equipos de oficinas	31,591
Construcciones en curso	35,599
Equipos de comunicación	19,913
Muebles y enseres	<u>76,849</u>
Subtotal	3,885,565
Depreciación acumulada	(<u>991,264</u>)
Total	<u>2,894,301</u>

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, neto por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	2,790,711
Adiciones	340,656
Cargo anual de depreciación	(<u>237,066</u>)
Saldo al final del año	<u>2,894,301</u>

Adiciones. - Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente la adquisición de camiones a KMotor S.A. por US\$. 40,980, Anglo Automotriz S.A. ANAUTO por US\$. 28,751 y Automotores Continental S.A. por US\$. 29,001 por compra de camionetas doble cabina D-Max; compra de maquinaria de Detector de Metales Varicon por US\$. 28,728; anticipos en obras en construcción a Constructora CHAW S.A. por US\$. 26,900 por honorario y diseño estructural, diseño hidrosanitario y control incendios.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<u>Banco Internacional S.A.</u>	
Representan saldos de préstamos para capital de trabajo recibidos en el año 2014, con tasa de interés anual que oscila entre el 9.02% al 9.17% y vencimientos entre enero, marzo y abril del 2015.	1,587,551
<u>Banco Pichincha S.A.</u>	
Corresponden a préstamo por US\$. 275,000, recibido el 20 de octubre del 2014, con tasa de interés anual del 9.74% con vencimiento en enero del 2015	<u>270,000</u>
Subtotal - Pasan:	1,857,551

8. **OBLIGACIONES BANCARIAS Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO (Continuación)**

(Dólares)

Subtotal - Vienen:	1,857,551
Más: Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo Corporación Financiera Nacional	<u>157,143</u>
Total	<u>2,014,694</u>

Al 31 de diciembre del 2014, los préstamos con el Banco Internacional S.A., están garantizados con Aval Bancario emitido por XUK S.A por US\$. 5,000,000 y garantías reales entregadas por FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA. como codeudor, para garantizar operaciones de crédito solicitadas por la Compañía EXPOTUNA S.A., según Actas de Juntas celebradas en junio 2 del 2014, de las referidas Compañías.

9. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

Proveedores:	
Partes Relacionadas, nota 17	1,330,579
Locales y del exterior	1,071,261
Anticipos de clientes, nota 17	1,983,846
Otras	<u>16,647</u>
Total	<u>4,402,333</u>

Partes relacionadas.- Las cuentas por pagar relacionadas corresponden a transacciones de compra de materia prima, y corresponde a: Frigolab San Mateo CIA. LTDA. por US\$. 1,192,128 y Frigolab PERU S.A.C. por US\$. 100,051, tienen vencimiento promedio entre 30 y 60 días plazo y no devengan intereses.

Proveedores locales y del exterior.- Las cuentas por pagar proveedores locales, tienen vencimiento promedio entre 30 y 60 días plazo y no devengan intereses.

Anticipos de clientes.- Corresponden a anticipos recibidos de ALFA INTERNATIONAL SEAFOODS, para financiamientos de las exportaciones futuras.

10. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

Beneficios sociales:	
Participación de trabajadores, nota	66,039
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	33,666
Vacaciones	16,308
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	4,507
Fondos de reserva	2,921
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	36,691
Impuestos	<u>32,726</u>
Total	<u>192,858</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

El movimiento de los beneficios sociales por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	89,840
Provisiones	318,496
Pagos	(284,895)
Saldo al final del año	<u>123,441</u>

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2014, incluye retenciones en la fuente y de IVA por US\$. 32,726, el impuesto a la renta del periodo por US\$.105,875, fue compensado con el anticipo pagados y retenciones en la fuente de impuesto a la renta, nota 16.

11. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO

El movimiento de jubilación patronal e indemnización por desahucio por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	MOVIMIENTO			
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/14</u>	<u>Provisión</u> <u>cargada</u> <u>a gastos</u>	<u>Pagos</u> <u>a gastos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/14</u>
	(Dólares)			
Jubilación patronal	251,530	8,045	0	259,575
Indemnización por desahucio	<u>133,448</u>	<u>3,112</u>	<u>(29,225)</u>	<u>107,335</u>
Total	<u>384,978</u>	<u>11,157</u>	<u>(29,225)</u>	<u>366,910</u>

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía reconoce en forma directa contra resultados el total de la provisión de jubilación patronal con base a estudios actuariales, preparados por la consultora de SOCIEDAD ACTUARIAL ARROBA INTERNACIONAL SAAI CIA. LTDA. que asciende a US\$. 8,045, y presentó como parte de la conciliación tributaria en el 2014 US\$.8.045, como gastos no deducibles y que corresponden a la provisión de empleados con tiempo de servicio menores a 10 años. Adicionalmente en los años 2014, la Compañía registró como provisión de indemnización por desahucio US\$. 3,112 respectivamente.

Las bases financieras utilizadas para el cálculo de la reserva es el denominado "Actuarial de costeo de crédito unitario proyectado". Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal y desahucio, fueron considerados el total de 180 trabajadores los cuales no cumplen los 10 años de servicio.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.)	340
Número de empleados	180
Tasa de interés actuarial real (anual)	10%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	6%

12. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

Corporación Financiera Nacional

Corresponde a saldo de préstamo que asciende a US\$. 1,000,000, recibido el 16 de enero del 2009, con tasa de interés anual del 8.95%, pagadero trimestralmente, con vencimiento en diciembre del 2016.

314,286

Subtotal

314,286

Más: Vencimiento corriente

(157,143)

Total

157,143

Al 31 de diciembre del 2014, el préstamo con la Corporación Financiera Nacional, están garantizados con prenda industrial consistente en terreno, edificios, maquinarias y equipos y túneles de congelación.

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, corresponden a saldos de préstamo recibidos para capital de trabajo de FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA., por US\$. 2,330,000, que devenga tasa de interés anual entre el 8.50% al 9.13%, con vencimiento en febrero y marzo del 2015, renovable al vencimiento y XUK S.A. por US\$. 100,000, los cuales no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Adicionalmente incluye anticipo recibido por US\$. 1,000,000 según contrato suscrito en diciembre 16 del 2014, con la Compañía AB & ASOCIADOS S.C.C. por la venta futura del terreno de propiedad de EXPOTUNA S.A. ubicado km 15½ vía Daule (Avda. Rosavín solar No. 21 intersección Asbestos, manzana F-5). La referida Compañía se dedica a desarrollar proyectos inmobiliarios y urbanísticos y el plazo del contrato es de un año a la suscripción del contrato.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2014, está representado por 200.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00. El capital social de la compañía está integrado por los accionistas: Gabriel Álvarez Díez con el 50%, Ricardo Appenzauser V. con el 25% y Bartolomé Fernández A. con el 25%.

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-DGERCG11-00393, 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, partícipes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía ha procedido a cumplir con este requerimiento el 4 de marzo del 2015, correspondiente al ejercicio económico 2014

Aportes para futura capitalización.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a entrega de aportes provenientes de años anteriores y aprobados mediante Acta de Junta General de Accionistas. Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 10 del 2015), no se ha iniciado los trámites respectivos ante el Organismo de Control.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle es el siguiente:

(Dólares)

Corporación Financiera Nacional

Corresponde a saldo de préstamo que asciende a US\$. 1,000,000, recibido el 16 de enero del 2009, con tasa de interés anual del 8.95%, pagadero trimestralmente, con vencimiento en diciembre del 2016.

314,286

Subtotal

314,286

Más: Vencimiento corriente

(157,143)

Total

157,143

Al 31 de diciembre del 2014, el préstamo con la Corporación Financiera Nacional, están garantizados con prenda industrial consistente en terreno, edificios, maquinarias y equipos y túneles de congelación.

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, corresponden a saldos de préstamo recibidos para capital de trabajo de FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA., por US\$. 2,330,000, que devenga tasa de interés anual entre el 8.50% al 9.13%, con vencimiento en febrero y marzo del 2015, renovable al vencimiento y XUK S.A. por US\$. 100,000, los cuales no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Adicionalmente incluye anticipo recibido por US\$. 1,000,000 según contrato suscrito en diciembre 16 del 2014, con la Compañía AB & ASOCIADOS S.C.C. por la venta futura del terreno de propiedad de EXPOTUNA S.A. ubicado km 15½ vía Daule (Avda. Rosavín solar No. 21 intersección Asbestos, manzana F-5). La referida Compañía se dedica a desarrollar proyectos inmobiliarios y urbanísticos y el plazo del contrato es de un año a la suscripción del contrato.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2014, está representado por 200.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00. El capital social de la compañía está integrado por los accionistas: Gabriel Álvarez Díez con el 50%, Ricardo Appenzauser V. con el 25% y Bartolomé Fernández A. con el 25%.

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-DGERCG11-00393, 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, partícipes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía ha procedido a cumplir con este requerimiento el 4 de marzo del 2015, correspondiente al ejercicio económico 2014

Aportes para futura capitalización.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a entrega de aportes provenientes de años anteriores y aprobados mediante Acta de Junta General de Accionistas. Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 10 del 2015), no se ha iniciado los trámites respectivos ante el Organismo de Control.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Los ajustes de adopción por aplicación de las NIIF por US\$. 185,108, están conformados por el costo atribuido de terreno por US\$. 168,671, edificio por US\$. 38,265, cámaras de frío por US\$. 31,821 y pérdidas de impuesto del año 2011 por US\$. 53,649, según acta aprobada en el 20 de diciembre del 2011.

Pago de dividendos.- Mediante acta de Junta General de Accionistas, celebrada en diciembre 20 del 2014, se aprobó distribuir US\$. 154,000 provenientes de las utilidades de los años 2006 al 2010. Dicho valor fue compensado con crédito a la cuenta por cobrar del Sr. Ramón Fernández Rodríguez (ex accionista), nota 3.

Utilidad básica por acción.- La utilidad básica por participación, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los socios, entre el promedio ponderado del número de participaciones en circulación al 31 de diciembre del 2014.

15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Durante el año 2014, un detalle de las ventas netas y costo de ventas fue el siguiente:

	<u>VENTAS NETAS</u>	<u>COSTO DE DE VENTAS</u>
	(Dólares)	
Ventas locales (pesca congelada)	9,926,712	7,241,310
Exportaciones (pesca fresca)	6,587,332	4,427,960
Otros de fabricación	0	791,722
Total	<u>16,514,044</u>	<u>12,460,992</u>

Otros.- Al 31 de diciembre del 2014, los otros costos de fabricación, corresponden a los costos de mantenimientos de propiedades y equipos utilizados en la producción y a costo de depreciaciones y amortizaciones.

16. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones:

	(Dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades	440,259
<u>Más:</u>	
Gastos no deducibles	107,028
<u>Menos:</u>	
15% de participación de trabajadores	(66,039)
BASE IMPONIBLE	<u>481,248</u>
22% DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>105,875</u>

16. **IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta

	(Dólares)
Anticipo de impuesto calculado	103,157
22% de impuesto a la renta	<u>105,875</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% de impuesto a la renta)	<u>105,875</u>

La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2014, es como sigue:

	(Dólares)
Impuesto a la renta causado	105,875
Anticipos pagados	(72,866)
Retención en la fuente del año	(23,964)
Créditos tributarios de años anteriores	<u>(21,807)</u>
Impuesto a la renta por cobrar	<u>(12,762)</u>

Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 10 del 2015), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

17. **TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2014, un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	(Dólares)
<u>Estados de Situación Financiera:</u>	
<u>Activos financieros, netos.-</u>	
Sr. Fernández Rodríguez Ramón	182,368
Alfa International Seafoods	<u>109,742</u>
Total	<u>292,110</u>
<u>Estados de Situación Financiera:</u>	
<u>Pasivos financieros.-</u>	
Alfa International Seafoods	1,983,846
Frigolab San Mateo CIA. LTDA.	1,192,128
Frigolab PERU S.A.C.	100,051
Alfa International Seafoods	<u>38,400</u>
Total	<u>3,314,425</u>

17. **TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

(Dólares)

Cuentas por pagar a largo plazo.-

Frigolab San Mateo CIA. LTDA.	2,330,000
AB & ASOCIADOS S.C.C.	1,000,000
XUK S.A.	<u>100,000</u>
Total	<u>3,430,000</u>

Estado de resultados:**Venta de productos terminados.-**

Alfa International Seafoods	4,399,703
Frigolab San Mateo CIA. LTDA.	<u>237,630</u>
Total	<u>4,637,333</u>

Costo de Venta- Compras de materia prima.-

Frigolab San Mateo Cia. Ltda.	1,393,292
Alfa International Seafoods	400,584
Frigolab Perú S.A.C.	270,176
XUK S.A.	<u>133,805</u>
Total	<u>2,197,857</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2014, los saldos por cobrar y pagar no originan, ni devengan intereses y no tiene fechas específicas de vencimiento, excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo con Frigolab San Mateo CIA. LTDA., que devengan interés anual entre 8.50% al 9.13%.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia).- En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Al 31 de diciembre del 2014, las transacciones comerciales efectuadas con el principal cliente domiciliado en Estados Unidos de America y las adquisiciones de materia prima realizadas a su proveedor del exterior no superaron el 50% de los ingresos y adquisiciones del año, respectivamente.

Con base a lo mencionado, la Compañía tiene en proceso de elaboración el informe integral y anexo de precios de transferencia, por transacciones locales y del exterior efectuado en el año 2014 con las compañías relacionadas locales y del exterior. De acuerdo con información preliminar proporcionada por la Administración de la Compañía, considera que no existirán afectaciones a los resultados reportados por las compañías, en razón que las transacciones u operaciones se ajustaron al principio de plena competencia.