

FISHECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2014 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
De FISHECUADOR

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de la Compañía FISHECUADOR S.A., por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de FISHECUADOR S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados financieros (no consolidados) de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

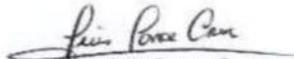
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basada en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditor, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FISHECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


Econ. Luis Ponce Cruz .
SC-RNAE-2-No. 658

Mayo, 15 del 2015
Guayaquil - Ecuador

FISHECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | NOTAS | 2014 | 2013 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| INGRESOS: | | | |
| Ingresos por ventas | | 2.486.836,85 | 3.822.071,18 |
| Otros Ingresos operacionales | | 29.258,03 | 8.603,44 |
| Otros Ingresos no operacionales | | 23.281,30 | 27.679,53 |
| TOTAL INGRESOS | | 2.539.376,18 | 3.858.354,15 |
| Costos y Gastos Operacionales y Administrativos: | | | |
| Gastos de Personal | | 632.968,48 | 413.366,81 |
| Gastos de arribo y descarga | | 385.705,12 | 446.811,48 |
| Gasto de Jubilación Y Desahucio | | 5.597,00 | 854,00 |
| Transporte y movilización | | 3,62 | 100,72 |
| Impuesto a la salida de divisas | | 19.867,31 | 29.174,89 |
| Honorarios profesionales | | 73.470,14 | 74.308,14 |
| Servicios públicos | | 26.716,35 | 24.032,98 |
| Mantenimiento y reparaciones | | 638.006,90 | 1.295.842,30 |
| Combustibles | | 261.128,82 | 200.128,60 |
| Seguros y reaseguros | | 91.846,68 | 75.311,08 |
| Suministros y materiales | | 645.090,26 | 839.634,24 |
| Documentos y trámites | | 26.559,31 | 51.163,57 |
| Impuestos y contribuciones | | 6.684,02 | 7.663,62 |
| Depreciaciones | 7 | 65.815,47 | 57.847,41 |
| Provisión cuentas incobrables | | 0,00 | 3.203,01 |
| Iva cargado al gasto | | 44.100,07 | 52.471,67 |
| Comisiones en ventas | | 0,00 | 0,00 |
| Pérdida en venta de activos | | 1.233,52 | 0,00 |
| Otros gastos | | 153.099,15 | 170.342,67 |
| Costos de Producción por liquidar | | (446.239,18) | 0,00 |
| Gastos financieros: | | | |
| Intereses y gastos bancarios | | 13.050,62 | 19.455,46 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | | 2.644.703,66 | 3.761.712,65 |
| COSTO POR LIQUIDAR (DECLARADO COMO INVENTARIO NEGATIVO EN EL 101) | | | |
| UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA | | (105.327,48) | 96.641,50 |
| 15% Participación trabajadores | 13 | - | 14.496,23 |
| 22% Impuesto a la renta | 13 | 29.803,93 | 31.260,53 |
| Apropiación de la reserva legal | | 0 | 0 |
| UTILIDAD LIQUIDA A REPARTIR (PERDIDA NETA DEL EJERCICIO) | | (135.131,41) | 50.884,74 |

Ver nota a los estados financieros

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 21013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | Capital Social | Reserva Legal | Resultados Adopción NIIF | Resultados Acumulados | Resultado Ejercicio | TOTAL |
|---|----------------|---------------|--------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2013 | 800,00 | 400,00 | (5.459,00) | 102.284,50 | 152.360,05 | 250.385,55 |
| Transferencias | - | - | - | 152.360,05 | (152.360,05) | - |
| Utilidad neta, del ejercicio 2013 | - | - | - | - | 50.884,74 | 50.884,74 |
| Saldos finales al 31 de diciembre del 2013 | 800,00 | 400,00 | (5.459,00) | 254.644,55 | 50.884,74 | 301.270,29 |
| Transferencias | - | - | - | 50.884,74 | (50.884,74) | - |
| Pérdida del ejercicio 2014 | - | - | - | - | (135.131,41) | (135.131,41) |
| Otros | - | - | - | (3.949,00) | - | (3.949,00) |
| Saldos finales al 31 de diciembre del 2014 | 800,00 | 400,00 | (5.459,00) | 301.580,29 | (135.131,41) | 162.189,88 |

Ver nota a los estados financieros

FISHECUADOR S.A.
Estado de flujo de efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------------------|---------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) | | |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (1.117.258,00) | (512.268,70) |
| Clases de cobros por actividades de operación | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 2.786.727,26 | 3.681.589,55 |
| Otros cobros por actividades de operación | 56.975,68 | 27.679,53 |
| Clases de pagos por actividades de operación | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (3.398.549,78) | (3.543.033,85) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (475.224,23) | (603.675,93) |
| Otros pagos por actividades de operación | | (21.052,92) |
| Intereses pagados | (13.050,62) | (14.030,89) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (74.136,31) | (39.754,39) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) | | |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (5.095,05) | (82.328,06) |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | - | 0,00 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (5.095,05) | (82.328,06) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) | | |
| ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 1.116.042,03 | 604.880,35 |
| Financiamiento por préstamos | 1.116.042,03 | 604.880,35 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | (6.311,02) | 10.283,59 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 430.107,01 | 419.823,42 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 423.795,99 | 430.107,01 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% PT Y 22% DE | (135.131,41) | 96.641,50 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 65.815,47 | 59.514,09 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 32.095,34 | 3.203,01 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 299.890,41 | (149.075,07) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (208.097,49) | (314.272,35) |
| (Incremento) disminución en proveedores | (649.129,46) | (59.706,82) |
| (Incremento) disminución en inventarios | (631.287,94) | (143.076,92) |
| (Incremento) disminución en otros activos | (4.113,48) | 26.702,98 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 252.780,66 | (32.591,35) |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 20.269,73 | 44.412,49 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | (89.519,11) | (7.143,87) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 3.305,59 | 2.878,00 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (74.136,31) | (39.754,39) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (1.117.258,00) | (512.268,70) |

FISHECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. CONSTITUCION

La Compañía FISHECUADOR S.A, fue constituida mediante escritura pública el 27 de mayo del 2008, e inscrita como una Sociedad Anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la provincia del guayas cantón Guayaquil. Su actividad principal son las actividades de pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos así como la intermediación y prestación de servicios navieros.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.3 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.4 Propiedades, planta y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración de la Compañía.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento inicial: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro de valor, si hubiere.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------------|----------------------------|
| Barco y equipos pesqueros | 20 |
| Edificios e instalaciones | 20 |
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Muebles y equipos de oficina | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.4.5 Deterioro del valor de propiedades, planta y equipo - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades, planta y equipo a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.5 Activos no corrientes mantenidos para la venta - Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

2.6 Impuesto a la renta - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo a los resultados del año, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.8.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de Ingresos - Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 Costos y gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en efectivo y bancos, cuentas por cobrar, y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se originaron o adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.12.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian o cotizan en un mercado activo, ni existe la intención de venderlos.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad. Estas cuentas no generan intereses, y el período de crédito promedio de su recuperación es de 30 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. El incremento en la provisión se reconoce en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.12.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.13 Pasivos financieros - La Compañía clasifica sus pasivos financieros en préstamos y cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.13.2 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de bienes es de 45 días.

2.13.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.14 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.15 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

Durante el año 2013, la Administración ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

Modificaciones a la NIIF 7 Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Durante el año 2013, la Administración ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIIF 7 Desgloses - Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Las modificaciones de la NIIF 7 requieren que las compañías revelen información sobre los derechos de los acuerdos de compensación y afines (tales como requisitos de constitución de garantías) para instrumentos financieros, en virtud de un acuerdo de compensación exigible o acuerdos similares.

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 por primera vez en el año 2013. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable, excepto por las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación. La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2013. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por períodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Administración no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el período comparativo 2012.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros (no consolidados).

Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral

Las enmiendas introducen una nueva terminología para el estado del resultado integral y estado de resultados, cuyo uso no es obligatorio. En virtud de las modificaciones a la NIC 1, el estado del resultado integral cambia su nombre por el "estado del resultado del período y otro resultado integral" (y el "estado de resultados" pasa a denominarse "estado de utilidad o pérdida").

Las modificaciones de la NIC 1 conservan la opción de presentar el resultado del período y otro resultado integral en un único estado o en dos estados separados pero consecutivos. Sin embargo, las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos.

La Administración no ha adoptado la nueva terminología para el estado del resultado integral y estado de resultados. Sin embargo, el otro resultado integral ha sido agrupado en dos categorías.

Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de estados financieros

Las modificaciones a la NIC 1 con respecto a cuándo se requiere un estado de situación financiera al principio del período anterior (tercer estado de situación financiera) y las notas relacionadas a presentar.

Las enmiendas especifican que se requiere un tercer estado de situación financiera cuando a) una entidad aplica una política contable retroactivamente o realiza una reexpresión retroactiva o reclasificación de partidas en sus estados financieros, y b) la aplicación retroactiva, reformulación o reclasificación tiene un efecto material en la

información contenida en el tercer estado de situación financiera. Las enmiendas especifican que las notas correspondientes, no son necesarias para acompañar el tercer estado de situación financiera.

En el año 2013, la Administración no ha aplicado ninguna de las mejoras anuales a las NIIF, porque no tienen un efecto material sobre la información presentada en el estado de situación financiera.

NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2011)

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2011) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2011) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19 (revisada en el 2011), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2011) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir</u> |
|--------------------------------|--|--------------------------|
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2015 |
| Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 | Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición | Enero 1, 2015 |
| Enmiendas NIC 32 | Compensación de activos y pasivos financieros | Enero 1, 2014 |

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de las modificaciones no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2012, fue de 5.08%.

| AÑO TERMINADO | PORCENTAJE |
|------------------|------------------|
| <u>dic-31</u> | <u>INFLACIÓN</u> |
| 2008 | 8.83 |
| 2009 | 3.71 |
| 2010 | 3.33 |
| 2011 | 5.41 |
| 2012 | 5.08 |
| 2013 | 2.70 |

4.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 corresponde a depósitos a plazo fijo en las siguientes instituciones financieras locales:

| | 2014 | 2013 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Diners del Ecuador | 36.066,88 | 50.000,00 |
| Banco Bolivariano | 371.122,56 | 355.970,18 |
| Intereses | 5.023,01 | 3.950,86 |
| TOTAL | 412.212,45 | 409.921,04 |

Al 31 de diciembre del 2014 la inversión en Diners del Ecuador corresponde a la renovación del depósito a plazo fijo en octubre 9 del 2014 con vencimiento en octubre 7 del 2015. Genera una tasa de interés del 3.40% anual, los mismos que se capitalizan mensualmente. En diciembre del 2014 se descontó de la inversión US\$17.831, 21 aplicando al pago a la tarjeta de crédito corporativa.

Al 31 de diciembre del 2014 La inversión en Banco Bolivariano corresponde también a renovación de la inversión que originalmente venció en febrero del 2014, la misma que genera una tasa de interés del 4.5% anual cuyos rendimientos financieros se capitalizan trimestralmente. La inversión registrada se inició en septiembre 15 del 2014 y venció en enero 27 del 2015 (135 días).

Al 31 de diciembre del 2013 la inversión en Diners del Ecuador generó una tasa de interés del 5% anual, se inició en octubre 8 del 2013 y venció en octubre 14 del 2014 (360 días). Los intereses fueron capitalizados en su vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2013 la inversión en el Banco Bolivariano generó una tasa de interés del 5% anual, se inició el 30 de octubre del 2013 y venció el 5 de febrero del 2014 (98 días). Los intereses fueron capitalizados cada 90 días.

5.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el sado de este rubro se descompone de la siguiente forma:

| | 2014 | 2013 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Cientes | 20.410,72 | 320.301,13 |
| Impuestos retenidos | 1.127.995,12 | 919.897,63 |
| Anticipos a proveedores | 933.019,45 | 283.889,99 |
| Cuentas por cobrar emplea | 129.252,78 | 39.733,67 |
| Otras cuentas por cobrar | 4.113,48 | 0,00 |
| Total | 2.214.791,55 | 1.563.822,42 |
| Menos - provision para cue | (12.193,44) | (12.193,44) |
| Total | 2.202.598,11 | 1.551.628,98 |

Cuentas por cobrar clientes representa créditos otorgados por ventas de pesca con vencimientos promedios de 30 días y no generan intereses.

Impuestos Retenidos representa crédito tributario por el IVA pagado a proveedores para mantener, salvaguardar y generar operaciones de pesca cuyo producto es vendido en su mayoría a Compañías exportadoras por lo que es susceptible de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas.

Anticipos a proveedores constituye pagos anticipados por servicios y bienes pendientes de liquidación y transferencia definitiva cuyo plazo es menor a 30 días en promedio. Al 31 de diciembre del 2014 incluye US\$812.494.65 originados en compra de oficinas y parqueos en el Edificio Barlovento ubicado en el Puerto Santa Ana de la ciudad de Guayaquil financiado principalmente con obligación financiera con Banco Bolivariano por US\$655.613. Estos bienes inmuebles se tiene estimado se activen al final del año 2015.

Al 31 de diciembre del 2014 cuentas por cobrar empleados incluye US\$123.257.08 entregado en calidad de préstamo al Sr. Jaime Nebot Bohrer, no tiene fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

6.- INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el sado de este rubro se descompone de la siguiente forma:

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------|------------|------------|
| Importaciones en tránsito | 16.551,65 | 18.678,43 |
| Inventario de mercadería | 62.064,30 | 0,00 |
| Radio-Boyas | 249.509,73 | 124.398,49 |
| Inventario de pesca | 446.239,18 | 0,00 |
| TOTAL | 774.364,86 | 143.076,92 |

Al 31 de diciembre del 2014 Inventario de mercadería corresponde a stok de materiales y repuestos para el mantenimiento periódico del Barco Eastern Pacific, el mismo que se devenga durante el año 2015.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a radio-boyas adquiridas en diciembre del mismo año y que permanecen en stock, los cuales son enviados al resultado del periodo al momento de su uso en la operación de pesca.

Inventario de pesca corresponde a costo incurridos en la faena de pesca realizada a finales de diciembre del 2014, la misma que fueron liquidadas en enero del 2015. La contrapartida se registró disminuyendo los gastos operacionales con la cuenta "Costo de producción" (saldo acreedor).

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

| | Embarcaciones | Muebles y enseres | Vehículos | Equipos de Computo | Depreciación Acumulada | TOTAL |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| Saldos iniciales Dic.2013 | 791.310,50 | 3.102,48 | 63.317,28 | 6.824,65 | (77.415,19) | 787.139,72 |
| Compras del año | 42.395,34 | - | 32.628,93 | 7.303,89 | - | 82.328,16 |
| Depreciación del año | - | - | - | - | (59.514,09) | (59.514,09) |
| Saldos finales Dic. 2013 | 833.705,84 | 3.102,48 | 95.946,21 | 14.128,54 | (136.929,28) | 809.953,79 |
| Compras del año | - | - | - | 6.328,57 | - | 6.328,57 |
| Ventas ,Bajas y/o retiros | - | - | (1.892,86) | (1.366,00) | 2.025,34 | (1.233,52) |
| Depreciación del año | - | - | - | - | (65.815,47) | (65.815,47) |
| Saldos finales Dic. 2014 | 833.705,84 | 3.102,48 | 94.053,35 | 19.091,11 | (200.719,41) | 749.233,37 |

Al 31 de diciembre del 2013 las adiciones en embarcaciones, corresponde a adquisición de 2 Speedboats (adquiridas en diciembre del 2013).

El incremento en vehículos durante el periodo 2013 corresponde a adquisición de camioneta doble cabina Ford 150 en junio del 2013.

8.-OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013, se descompone de la siguiente forma:

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Seguro cumplimiento contrato | 25,73 | 26,20 |
| Seguros pagados por anticipado | 554,97 | 420,30 |
| Seguro de vehículo | 702,04 | 1.448,08 |
| Seguro incendio y líneas aliadas | 1.809,33 | 1.232,72 |
| Seguro robo | 2.534,20 | 2.404,77 |
| Seguros accidentes personales | 2.845,71 | 2.811,29 |
| Seguro protección e indemnización P&I | 0,00 | 13.292,85 |
| Seguro casco marítimo | 51.106,43 | 43.729,70 |
| Intereses pagados por anticipado | 7.895,05 | 6.543,90 |
| Gastos de viaje 100 | 146.217,54 | 146.217,54 |
| TOTAL | 213.691,00 | 218.127,35 |

9.-PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el siguiente es el detalle de este rubro:

| | 2014 | 2013 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Proveedores nacionales | 377.862,74 | 516.451,16 |
| Proveedores del exterior | 904.421,80 | 750.000,00 |
| TOTAL | 1.282.284,54 | 1.266.451,16 |

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 proveedores nacionales, representan las obligaciones por compra a proveedores los cuales no generan interés y son pagaderas en promedio de 30 días.

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013 proveedores del exterior incluye US\$750.000,00 por pagar a la compañía Manderson originada por la transferencia de dominio del barco denominado Eastern Pacific,, cuyo préstamo originado en mayo del 2012 no genera tasa de interés y no presenta fecha específica de vencimiento según la Administración de la Compañía. La Administración de la Compañía decidió activar la embarcación con crédito a los pasivos a favor del proveedor Manderson o dueño anterior del barco Eastern Pacific.

Adicionalmente incluye también US\$154.421.80 por pagar a la compañía Nautical de España por adquisición de boyas nautical blue con sondas, utilizadas en las faenas de pesca, no tiene fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 obligaciones financieras se descompone de la siguiente manera:

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------------|-------------------|
| OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES | | |
| Intereses bancarios | 13.613,08 | 4.952,08 |
| Visa BK | 17.853,48 | 2.974,01 |
| Sobregiros bancarios (Banco Bolivariano) | 150.094,03 | 79.612,31 |
| Préstamo Banco Bolivariano | 655.613,00 | 12.733,83 |
| TOTAL | 837.173,59 | 100.272,23 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | |
| Visa BK Panamá | 0,00 | 1.350,71 |
| Préstamo Banco Bolivariano Panamá | 721.992,36 | 511.465,98 |
| TOTAL | 721.992,36 | 512.816,69 |
| TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS | 1.559.165,95 | 613.088,92 |

Al 31 de diciembre del 2014 Los intereses bancarios corresponden a intereses devengados por préstamo a Banco Bolivariano por US\$655.613 de septiembre a diciembre del mismo año.

Los sobregiros bancarios para cubrir capital de trabajo fueron liquidados a inicio del año 2015.

Al 31 de diciembre del 2014 el préstamo con Banco Bolivariano se origina para financiar adquisición de bienes inmuebles (oficinas y parqueos) para uso de la Compañía en el Edificio Barlovento ubicado en el Puerto Santa Ana de la ciudad de Guayaquil el mismo que se inició en mayo del 2014 cuyo vencimiento fue en enero 12 del 2015 renovándose en las mismas condiciones en su fecha de vencimiento, genera una tasa de interés del 6.5% anual. Este valor se entregó a la compañía GM\$M (promotora inmobiliaria). Cabe indicar que a la fecha de emisión de este informe se ha realizado abono al capital por US\$380.613,00.

Al 31 de diciembre del 2013 el préstamo local del Banco Bolivariano corresponde a crédito automotriz por US\$20.560,54 otorgado por el banco en julio del 2013 a un año plazo, el mismo que genera una tasa de interés del 11.08% anual. Los fondos fueron utilizados en la compra de camioneta Ford 150.

Los créditos del exterior utilizados como capital de operación, se descomponen como se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre del 2014:

| PRODUCTO FINANCIERO | Monto Capital | Monto Interés | Plazo (Mes) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Tasa de Interés |
|-----------------------|-------------------|------------------|-------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| Préstamo Back to back | 200.000,00 | 4.776,39 | 181 | 17-Sep-14 | 17-Mar-15 | 4,75% |
| Préstamo Back to back | 100.000,00 | 2.467,36 | 187 | 17-Sep-14 | 23-Mar-15 | 4,75% |
| Préstamo Back to back | 200.000,00 | 4.776,39 | 181 | 27-Oct-14 | 26-Apr-15 | 4,75% |
| Préstamo Back to back | 200.000,00 | 9.972,22 | 367 | 22-Jan-14 | 14-Jan-15 | 5,02% |
| | 700.000,00 | 21.992,36 | | | | |

OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES (...Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013:

| PRODUCTO FINANCIERO | Monto Capital | Monto Interés | Plazo (días) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Tasa de interés |
|-----------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| Préstamo Back to back | 200.000,00 | 4.565,28 | 173 | 25-Sep-13 | 17-Mar-14 | 4,75% |
| Préstamo Back to back | 100.000,00 | 2.309,03 | 175 | 30-Sep-13 | 24-Mar-14 | 4,75% |
| Préstamo Back to back | 200.000,00 | 4.591,67 | 174 | 31-Oct-13 | 23-Apr-14 | 4,75% |
| | <u>500.000,00</u> | <u>11.465,98</u> | | | | |

11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDOR LARGO PLAZO

| | 2014 | 2013 |
|----------------------|----------------------------|--------------------------|
| Altamira | 67.041,61 | 97.041,61 |
| Fishcreek Navigation | 981.165,44 | 781.200,44 |
| TOTAL | <u>1.048.207,05</u> | <u>878.242,05</u> |

Cuentas por pagar a Altamira corresponde préstamo realizado en enero del 2013 para capital de trabajo, el mismo que generará una tasa de interés del 3% anual, con vencimiento en enero del 2021.

Cuentas por pagar FISHCREEK NAVIGATION, representa crédito por pagar a largo plazo las cuales no presentan fechas específicas de vencimientos, tasas de interés y forma de pago de acuerdo a la Administración de la Compañía. El 9 de mayo del 2014 se adicionó un nuevo préstamo con este proveedor por US\$199.965.00 el mismo que generará una tasa de interés del 2.5% anual a partir del 6to año de vigencia del crédito. El mismo vence en el año 2022.

12.-CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US \$1,00 cada una, tal como se detalle a continuación:

| Accionista | No. Acciones | Valor nominal | Valor Aportación | Porcentaje Participación |
|--------------------------|-------------------|------------------|----------------------|-----------------------------|
| Pacific Fishery LLC | 400 | 1 | 400,00 | 50% |
| Game Varas Eduardo David | 400 | 1 | 400,00 | 50% |
| TOTAL | <u>800</u> | <u>1</u> | <u>800,00</u> | |

13.- IMPUESTO A LA RENTA Y CONCILIACION TRIBUTARIA

A la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de mayo del 2015), la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La Administración de FISHECUADOR S.A. considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas. A continuación la conciliación tributaria del impuesto a la renta a pagar del periodo 2014 Y 2013:

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------------|-------------------|
| UTILIDAD (PERDIDA) CONTABLE | (105.327,48) | 96.641,50 |
| (-) Participación laboral | - | (14.496,23) |
| (+) Gastos no deducibles | 82.249,68 | 38.077,73 |
| (-) Amortización de pérdidas años anteriores | - | - |
| UTILIDAD GRAVABLE | (23.077,80) | 120.223,00 |
| | | |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | (5.077,12) | 26.449,06 |
| (-) Anticipo de Impuesto a la Renta | (29.803,93) | (31.260,53) |
| (-) Retenciones en la fuente del periodo | (25.707,02) | (31.930,90) |
| (-) Crédito tributario años anteriores | (670,37) | - |
| IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (A FAVOR) | 3.426,54 | (670,37) |

14.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden principalmente a actividades del giro normal del negocio (Venta de pesca), efectuada con la compañía Galapesca S.A., tal como se detalla a continuación:

| Saldos/Transacciones | 2014 | 2013 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Cuentas por cobrar | 20.410,00 | 320.301,13 |
| Ventas de pesca | 1.998.562,54 | 3.141.165,08 |
| Gastos originados en la pesca | 0,00 | 15.267,77 |

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de mayo del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.