

**FISHECUADOR S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2012**

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

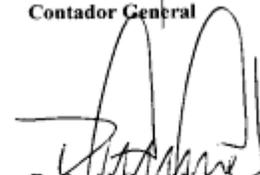
La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados financieros (no consolidados) de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar 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.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución 08.G.DSC.010, el 31 de diciembre del 2008 estableció EL CRONOGRAMA de aplicación obligatoria de las NIIF clasificando a las Compañías en tres grupos para que apliquen las NIIF en el 2010,2011 y 2012.

La Compañía FISHECUADOR S.A., se encuentra en el grupo para aplicar las NIIF, a partir del 1 de enero del 2012, en consecuencia su periodo de transición es el 2011 y su fecha de registro contable de los efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera es 1 de enero del 2012.



**CPA Lisette Castro Delgado**  
Contador General



**Sr. David Game Varas**  
Gerente General

Abril 15 del 2013  
Guayaquil - Ecuador

**FISHECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de preparación y presentación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2012 y el período de transición fue el año 2011.

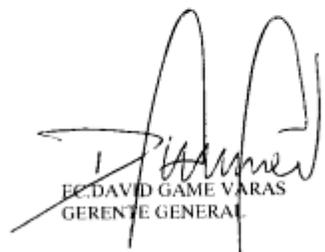
La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

**a. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

**b. Cuentas por cobrar**

  
CPALICETTE CASTRO DELGADO  
CONTADORA

  
EC.DAVID GAME VARAS  
GERENTE GENERAL

Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

**c. Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

**d. Propiedad, plantas y equipos, neto**

La compañía utilizó el valor razonable (avalúo) en las existencias, en la fecha de transición a las NIIF, como su costo atribuido en esa fecha. Acorde a lo indicado en la NIIF 1.

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

La compañía en el periodo de transición revalorizó instalaciones, muebles y enseres, maquinarias y equipos, herramientas y equipos de computación a su costo de realización con efecto en las cuentas patrimoniales por adopción de las NIIF.

**e. Instrumentos financieros**

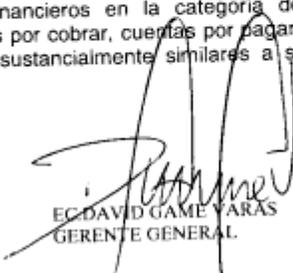
Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La NIC 39 establece la clasificación de los instrumentos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, ii) préstamos y cuentas por cobrar, iii) inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Los instrumentos financieros se reconocen en los estados financieros a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informado, o pueda ser cancelada una obligación, entre un deudor o un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La Compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deuda a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

  
CPA. LICETTE CASTRO DELGADO  
CONTADORA

  
EG DAVID GAME YARÁS  
GERENTE GENERAL

**f. Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

**g. Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

**h. Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

**Impuesto a la renta causado**

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

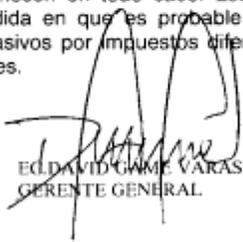
**Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

  
CPA LICETTE CASTRO-DELGADO  
CONTADORA

  
ED DAVID GAMME VARAS  
GERENTE GENERAL

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

**i. Estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, plantas y equipos y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

**j. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción, fluyan a la Compañía.

Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

**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%.

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

  
CPA. LICETTE CASTRO DELGADO  
CONTADORA

  
EC DAVID GAME VARAS  
GERENTE GENERAL

#### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, se descompone de la siguiente forma:

<b>Cuentas por cobrar:</b>	
Clientes	171.226,06
Impuestos retenidos	605.625,28
Anticipos a proveedores	224.183,17
Cuentas por cobrar empleados	32.589,80
Otras cuentas por cobrar	26.702,97
Total	1.060.327,28
Menos - provision para cuentas dudosas	(8.990,43)
Total	<u>1.051.336,85</u>

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

#### 5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

	Embarcaciones	Maquinaria Equipos e Instalaciones	Muebles y enseres	Vehiculos	Equipos de Computo	Depre. Acum.	TOTAL
Saldos iniciales	791.310,50	-	-	124.000,00	1.366,00	(46.884,67)	869.791,83
Compras del año			3.102,48	63.317,28	5.458,75		71.878,51
Ventas, Bajas y/o retiros				(124.000,00)		34.800,00	(89.200,00)
Depreciación del año						(65.330,52)	(65.330,52)
<b>Saldos finales 12-31- 2012</b>	<u>791.310,50</u>	<u>0,00</u>	<u>3.102,48</u>	<u>63.317,28</u>	<u>6.824,75</u>	<u>(77.415,19)</u>	<u>787.139,82</u>

#### 6.- OTROS ACTIVOS

  
CPA LICETIA CASTRO DELGADO  
CONTADORA

  
EC DAVID GAME VARAS  
GERENTE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2012, se descompone de la siguiente forma:

	<b>2012</b>
Seguros de accidentes personales	3.200,02
Seguros casco marítimo	43.729,70
Seguro Robo	2.404,77
Seguro contra incendio	1.232,74
Gastos de viaje pendientes de amortizar	146.507,20
<b>TOTAL</b>	<b>197.074,43</b>

#### 7.-PROVEEDORES

	<b>2012</b>
Proveedores nacionales	450.985,75
Proveedor Manderson, proveedor del exterior	750.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.200.985,75</b>

Al 31 de diciembre del 2012 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 2012 proveedor Manderson representa cuenta por pagar originada por la transferencia de dominio del barco denominado Eastern Pacific., cuyo préstamo 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.

#### 8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDOR LARGO PLAZO

	<b>2012</b>
Fishcreek Navigation	782.519,98
Altamira	97.041,61
<b>TOTAL</b>	<b>879.561,59</b>

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.

#### 9.-CAPITAL SOCIAL

  
CPA LICETTE CASTRO DELGADO  
CONTADORA

  
EC DAVID GAME VARAS  
GERENTE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US \$1,00 cada una

#### 10.- IMPUESTO A LA RENTA Y CONCILIACION TRIBUTARIA

A la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de mayo del 2013), 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 2012:

	UTILIDAD CONTABLE	248.421,88
(-)	Participación laboral	(37.263,28)
+	Gastos no deducibles	51.087,50
(-)	Amortización de pérdidas años anteriores	(8.339,31)
	<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>253.906,79</b>
	<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>58.398,56</b>
(-)	Anticipo de Impuesto a la Renta	-
(-)	Retenciones en la fuente del periodo	(42.017,78)
(-)	Crédito tributario años anteriores	(15.314,05)
	<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b><u>1.066,73</u></b>

Según el CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el Registro Oficial No. 351 el 29 de diciembre del , la tarifa del Impuesto a la Renta de las Sociedades es del 22% a partir de que entre en vigencia dicha Código, sin embargo la misma se aplicará en forma progresiva desde el periodo 2012.

#### 11.- RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF

La cuenta resultado años anteriores NIIF surge en el período de transición que fue el año 2011, cuyos efectos fueron registrados en el año 2012, como se muestran a continuación:

	Resultados del ejercicio 2012	Resultados acum. Adopción niif	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
<b>Saldos iniciales NEC 12-31-2011</b>	-	-	-	-
Reg. Estudio Act.	(4.701,61)	(5.459,00)	8.377,41	1.783,20
<b>Saldos finales al 12-31-2012</b>	<b>(4.701,61)</b>	<b>(5.459,00)</b>	<b>8.377,41</b>	<b>1.783,20</b>

#### 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

CPA. LICETTE CASTRO DELGADO  
CONTADORA

EC DAVID GAME VARAS  
GERENTE GENERAL

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de mayo del 2013) 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.

  
CPA. LICETTE CASTRO DELGADO  
CONTADORA

  
DC. DAVID GAME VARAS  
GERENTE GENERAL