

**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**

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

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

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

INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 26

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas



Tedón Industrial, Av. Quito 806 y 5 de Octubre
Piso 8 - Oficina 211 - 512 - Cuenca 09-01-0453
Telf: (091-4) 2296 331
Teléfono: (033-4) 2290 212
e-mail: info.gva@moore's.com.ec
Guayaquil - Ecuador

Edificio Transilvania, Av. Shylo 134 y Alameda
Piso 8 - Oficina 18
Telf: (033-2) 2591327
e-mail: info.usa@moore's.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambio en el patrimonio neto de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes; ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.:

Página No. 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

5. Como se indica en la nota 17 adjunta, la Compañía presenta en los años 2013 y 2012 importantes transacciones con compañías y partes relacionadas.
6. Como se indica en la nota 19 adjunta, FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA. tiene en proceso de elaboración el informe integral y anexo de precios de transferencia, por transacciones del exterior efectuadas con dos compañías relacionadas durante el ejercicio fiscal 2013.

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

Abril 4 del 2014
Manta - Ecuador

CPA Jaime Suárez-Herrera
Socio
Registro No. 21.585

FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

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

Notas	ACTIVOS	2013	2012
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Efectivo en caja y bancos	148,713	670,921
3	Activos financieros, neto	4,185,989	1,795,815
4	Existencias	4,137,382	4,703,235
5	Activos por impuestos corrientes	657,834	607,514
	Servicios y otros pagos anticipos	213,947	149,844
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	9,341,774	7,931,330
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedades, planta y equipos, neto	3,817,675	3,527,903
7	Activos financieros no corrientes	913,525	830,339
8	Otros activos no corrientes	62,964	91,081
	TOTAL ACTIVOS	14,135,972	12,380,653
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Obligaciones financieras y comerciales	4,638,141	6,288,390
10	Pasivos financieros	3,816,595	590,490
11	Otras obligaciones corrientes	472,039	483,032
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	8,924,769	7,341,882
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
12	Jubilación patronal e indemnización por desahucio	376,691	254,787
13 y 17	Cuentas por pagar a largo plazo	1,067,725	1,029,916
	TOTAL PASIVOS	10,369,185	8,626,585
	PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:		
14	Capital social	200,000	200,000
14	Aportes para futura capitalización	2,862,299	2,862,299
2	Reserva legal	44,667	44,667
	Utilidades retenidas	659,820	647,102
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	3,766,785	3,754,068
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	14,135,972	12,380,653

Ver notas a los estados financieros

FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

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

Notas	2013	2012
15	VENTAS NETAS	10,404,178
	OTROS INGRESOS	89,993
	TOTAL INGRESOS	10,494,171
15	(-) COSTO DE VENTAS	(11,692,375)
	UTILIDAD BRUTA	4,801,796
	GASTOS OPERACIONALES:	
	Gastos de administración	(4,050,186)
	Gastos financieros	(362,613)
	Gastos de ventas	(170,101)
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(4,582,780)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	238,083
16	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(35,712)
16	22% y 23% IMPUESTO A LA RENTA	(199,235)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	3,136
14	UTILIDAD NETA POR ACCION	0.02

Ver notas a los estados financieros

FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	200,000	2,862,299	41,928	0	621,329	3,725,556
Utilidad neta del ejercicio					54,798	54,798
Apropiación			2,738		(2,739)	0
Ajuste de impuesto a la renta, nota 16					(17,836)	(17,836)
Ajuste de años anteriores					(8,450)	(8,450)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	200,000	2,862,299	44,667	0	647,102	3,754,068
Utilidad neta del ejercicio					3,136	3,136
Ajuste jubilación patronal					27,540	27,540
Ajuste de impuesto a la renta, neto					(24,266)	(24,266)
Ajuste de años anteriores					6,308	6,308
Saldo al 31 de diciembre del 2013	200,000	2,862,299	44,667	0	659,820	3,766,785

Ver notas a los estados financieros

FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	14,482,392	25,011,295
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12,661,751)	(25,140,887)
Otros (egresos) ingresos	(363,453)	(442,074)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	1,517,188	(571,666)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos, neto de venta	(450,122)	(236,802)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(450,122)	(236,802)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras, neto	(1,627,087)	194,384
Cuentas por pagar relacionadas	37,813	1,029,916
Efectivo neto utilizado (provisto) por las actividades de financiamiento	(1,589,274)	1,224,300
Disminución (Aumento) neto del efectivo	(522,206)	415,832
Efectivo al inicio del periodo	870,921	255,089
Efectivo al final del periodo	148,713	670,921

Ver notas a los estados financieros

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

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA. Fue constituida en Maná - Ecuador en octubre 26 de 1962 e inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 13 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 en el kilómetro 4 ½ de la vía Maná - San Mateo. El 10 de diciembre de 1999, mediante Resolución No. 197 emitida por el Servicio de Rentas Internas, se designó a la Compañía como Contribuyente Especial y en la cual se la estableció como sujeto pasivo del Impuesto a Valor Agregado en calidad de agente de retención a las empresas públicas y privadas. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 1360140315001 y mantiene la página web: www.frigolab.com.ec

Operaciones. Al 31 de diciembre del 2013, el producto es comercializado en el mercado internacional principalmente a la Compañía relacionada ALFA INTERNATIONAL SEAFOODS cuya participación representa el 50.4% (en el 2012 fue el 53.6%) de la totalidad de ingresos de la Compañía y cuya residencia fiscal es Estados Unidos (Miami). El abastecimiento de materia prima es convenido a través de anticipos entregados a los pescadores para asegurar la adquisición de la pesca fresca, principalmente los siguientes: dorado, tuna, espada, escolar y wahoo, notas 3 y 7. Durante el año 2013, las compras de materia prima alcanzaron las 6,724,278 libras (11,525,821 libras durante el año 2012) de las cuales se exportaron 3,472,943 libras de producto congelado y 713,523 libras de pesca fresca (4,932,268 libras de producto congelado y 777,686 libras de pesca fresca durante el año 2012). Para el proceso productivo la Compañía posee diez plantas ubicadas dentro de sus instalaciones.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base de presentación. Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA. utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la 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.

FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

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

	2013	2012
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	3,138	64,798
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación de propiedades, planta y equipos, neto	186,612	188,572
Provisiones por riesgo de cobro	0	11,840
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	234,947	189,235
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	164,075	37,845
Asesorías administrativas, logísticas y financieras	0	(300,000)
Ajustes de beneficios sociales	(10,395)	0
Ajustes por propiedades, plantas y equipos	(26,266)	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(2,386,172)	441,207
Existencias	555,843	421,874
Activos por impuestos corrientes	(74,586)	(139,609)
Servicios y otros pagos anticipos	(60,857)	16,322
Activos financieros no corrientes	(83,186)	(543,723)
Otros activos no corrientes	28,087	1,000
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	3,226,136	(777,988)
Otros obligaciones corrientes	(235,564)	(171,840)
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	(14,631)	0
Total ajustes	1,514,052	(626,464)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,517,188	(571,666)

Ver notas a los estados financieros

Información por segmentos. Los estados financieros adjuntos presentan información (opcional) de los segmentos de negocios de la Compañía FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los mismos que incluyen los ingresos y costos derivados de las transacciones operativas de la Compañía, incluidos en base a la NIIF 8 (Segmentos de Operación), nota 16.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras y comerciales y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). 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:

Efectivo en caja y bancos. Comprende el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, disponibles a la vista.

- 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 9.
- Cuentas por pagar.** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima (pescado) y obligaciones financieras para capital de trabajo, las cuales son utilizadas para el proceso productivo de la compañía, nota 10.
- Acciones de la Compañía.** Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, nota 14.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA., tal como se detalla a continuación:

Mercado. La Compañía opera principalmente en la pesca industrial, en la comercialización del pescado fresco y congelado, cuyo riesgo de mercado se deriva de la dependencia con las empresas relacionadas cuyas ventas al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron del 82.11% y 89.6%, respectivamente, 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 2013 no ha reconocido con cargo a resultados del ejercicio una provisión por los anticipos entregados a proveedores (al 31 de diciembre del 2012, la compañía reconoció una provisión después de gestiones de cobranzas y juicios que no se lograron recuperar por insolvencia de los deudores).

Existencias. Están registradas al costo de adquisición, que no excede al valor neto de realización. El costo es determinado mediante el método de costo promedio. Los inventarios

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

en mal estado y considerados obsoletos son registrados en resultados en el periodo 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. Los pagos por 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	Tasa
Edificios	5%
Maquinarias y equipos, tanques, redes 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%

Otros activos no corrientes.- Representan principalmente bienes recibidos en dación de pago, nota 8.

Reserva para jubilación patronal e indemnización por despacho. El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de cancelar jubilación patronal a los trabajadores independientes que por 26 años o más hubieran prestado servicios, continuos o intermitentes, a la misma Compañía. El Art. 220 del Código establece también una bonificación por despacho en caso de terminación de la relación laboral. La Compañía no le paga al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual que le consiste en el servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuaries independientes, nota 12.

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 a término del período de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizarán a partir de enero 1 de 2011. De conformidad con el establecido en la Resolución SC.G.I.CI CPAIFRS.11-07, emitida por la Superintendencia de Compañías 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

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Información Financiera "NIF" completa y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES), en lo que corresponde, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subejercidos resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIF, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que excede 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 venta de pescado y servicios varios cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados.

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

Participación de trabajadores. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, notas 11 y 16.

Protección para impuestos a la renta. La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que los productores nativos pueden reducir la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% al 15% y el 15% al 10% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 15% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de renovación de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada sobre la utilidad neta después de aplicar los créditos de impuestos y se cargada en los resultados de año en que es calculada. Los productores nativos pueden optar por la nueva puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción/ Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No 351 de diciembre 29 del 2010, lo establecido por medio de las disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa de impuesto a la renta que aplicará en 2013 y 2014, respectivamente, en los ejercicios fiscales terminados a 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones. La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos relativos inherentes a las actividades económicas y gestos durante el periodo correspondiente, así como, también las montos de ingresos y gastos contingentes a la fecha de los estados financieros. 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 podrán variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	2013	2012
	(Dólares)	
Partes relacionadas, nota 17	3,006,531	811,412
Anticipos a proveedores	1,158,257	743,871
Cientes locales y del exterior	21,106	304,442
Subtotal - Pasan:	4,245,897	1,859,725

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Subtotal - Vienen:	4,245,867	1,850,725
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables	(21,378)	(21,378)
Provisión por deterioro	(38,531)	(38,531)
Total	4,185,958	1,790,816

Anticipos a proveedores - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan desembolsos de efectivo entregados a proveedores de pescado, como anticipos para la entrega de materia prima, los que están respaldados con garantías reales (hipotecas y avales) por US\$ 3.536,06 y US\$ 1.044.000, respectivamente y que representan las salvaguardas recibidas por los anticipos a corto y largo plazo a favor de la Compañía, *ver* 7.

Cientes locales y del exterior. - A 31 de diciembre del 2013, representan ventas de pescado fresco y congelado a clientes locales y del exterior no relacionadas, las cuales tienen fechas de vencimiento promedio de 60 días porzo.

Provisión para cuentas incobrables- Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	2013	2012
	(Cifras)	
Saldo al inicio del año	21,736	9,738
Más: Provisiones por riesgo de cobro	0	11,640
Saldo al final del año	21,736	21,378

4. EXISTENCIAS

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

	2013	2012
	(Dólares)	
Productos terminados	1,267,457	2,158,466
Productos en proceso	1,973,554	1,494,271
Suministros y materiales	523,690	518,072
Materias primas	372,644	528,396
Mercedería en tránsito	47	4,030
Total	4,137,392	4,703,235

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía procedió a dar de baja mediante actas debidamente notariadas y correspondientes a materia prima, debido a que fueron contaminados con Histamina, y los cuales no pueden ser utilizados para su comercialización por US\$ 17,830 (Hasta, 6,500 en el año 2012 correspondientes a empaques y suministros, debido a que fueron contaminados con químicos pesados y diesel).

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A fin de 31 de diciembre del 2013 y 2012, imputados principalmente US\$ 383,962 y US\$ 380,453, respectivamente, a los meses de mayo y junio de 2013, la Compañía efectuó el pago del impuesto al respectivo titular, agraciado por la acumulación de saldos de créditos impositivos del impuesto al valor agregado (IVA). La Compañía no ha iniciado trámites de devolución de IVA, efectuando solamente la devolución de crédito tributario por el IVA pagado en el mes de mayo de 2013. Durante el 2013, se procesó a la Compañía el IVA US\$ 1,000,000, correspondiente al mes de mayo de 2013. Durante el ejercicio fiscal 2012, los meses de mayo, junio y septiembre del 2012, de los cuales no ha sido ajustada en el ejercicio fiscal 2013, la administración procesó a regularización, por los años 2014, el IVA US\$ 1,000,000, correspondiente al mes de mayo de 2012, el cual no fue deducido. Mediante Resoluciones No. 13101203/3RDE/00149, 13101203/3RDE/00150, 13101203/3RDE/00151, 13101203/3RDE/00152, 13101203/3RDE/00153, 13101203/3RDE/00154, 13101203/3RDE/00155, 13101203/3RDE/00156, 13101203/3RDE/00157, 13101203/3RDE/00158, 13101203/3RDE/00159, 13101203/3RDE/00160, 13101203/3RDE/00161, 13101203/3RDE/00162, 13101203/3RDE/00163, 13101203/3RDE/00164, 13101203/3RDE/00165, 13101203/3RDE/00166, 13101203/3RDE/00167, 13101203/3RDE/00168, 13101203/3RDE/00169, 13101203/3RDE/00170, 13101203/3RDE/00171, 13101203/3RDE/00172, 13101203/3RDE/00173, 13101203/3RDE/00174, 13101203/3RDE/00175, 13101203/3RDE/00176, 13101203/3RDE/00177, 13101203/3RDE/00178, 13101203/3RDE/00179, 13101203/3RDE/00180, 13101203/3RDE/00181, 13101203/3RDE/00182, 13101203/3RDE/00183, 13101203/3RDE/00184, 13101203/3RDE/00185, 13101203/3RDE/00186, 13101203/3RDE/00187, 13101203/3RDE/00188, 13101203/3RDE/00189, 13101203/3RDE/00190, 13101203/3RDE/00191, 13101203/3RDE/00192, 13101203/3RDE/00193, 13101203/3RDE/00194, 13101203/3RDE/00195, 13101203/3RDE/00196, 13101203/3RDE/00197, 13101203/3RDE/00198, 13101203/3RDE/00199, 13101203/3RDE/00200, 13101203/3RDE/00201, 13101203/3RDE/00202, 13101203/3RDE/00203, 13101203/3RDE/00204, 13101203/3RDE/00205, 13101203/3RDE/00206, 13101203/3RDE/00207, 13101203/3RDE/00208, 13101203/3RDE/00209, 13101203/3RDE/00210, 13101203/3RDE/00211, 13101203/3RDE/00212, 13101203/3RDE/00213, 13101203/3RDE/00214, 13101203/3RDE/00215, 13101203/3RDE/00216, 13101203/3RDE/00217, 13101203/3RDE/00218, 13101203/3RDE/00219, 13101203/3RDE/00220, 13101203/3RDE/00221, 13101203/3RDE/00222, 13101203/3RDE/00223, 13101203/3RDE/00224, 13101203/3RDE/00225, 13101203/3RDE/00226, 13101203/3RDE/00227, 13101203/3RDE/00228, 13101203/3RDE/00229, 13101203/3RDE/00230, 13101203/3RDE/00231, 13101203/3RDE/00232, 13101203/3RDE/00233, 13101203/3RDE/00234, 13101203/3RDE/00235, 13101203/3RDE/00236, 13101203/3RDE/00237, 13101203/3RDE/00238, 13101203/3RDE/00239, 13101203/3RDE/00240, 13101203/3RDE/00241, 13101203/3RDE/00242, 13101203/3RDE/00243, 13101203/3RDE/00244, 13101203/3RDE/00245, 13101203/3RDE/00246, 13101203/3RDE/00247, 13101203/3RDE/00248, 13101203/3RDE/00249, 13101203/3RDE/00250, 13101203/3RDE/00251, 13101203/3RDE/00252, 13101203/3RDE/00253, 13101203/3RDE/00254, 13101203/3RDE/00255, 13101203/3RDE/00256, 13101203/3RDE/00257, 13101203/3RDE/00258, 13101203/3RDE/00259, 13101203/3RDE/00260, 13101203/3RDE/00261, 13101203/3RDE/00262, 13101203/3RDE/00263, 13101203/3RDE/00264, 13101203/3RDE/00265, 13101203/3RDE/00266, 13101203/3RDE/00267, 13101203/3RDE/00268, 13101203/3RDE/00269, 13101203/3RDE/00270, 13101203/3RDE/00271, 13101203/3RDE/00272, 13101203/3RDE/00273, 13101203/3RDE/00274, 13101203/3RDE/00275, 13101203/3RDE/00276, 13101203/3RDE/00277, 13101203/3RDE/00278, 13101203/3RDE/00279, 13101203/3RDE/00280, 13101203/3RDE/00281, 13101203/3RDE/00282, 13101203/3RDE/00283, 13101203/3RDE/00284, 13101203/3RDE/00285, 13101203/3RDE/00286, 13101203/3RDE/00287, 13101203/3RDE/00288, 13101203/3RDE/00289, 13101203/3RDE/00290, 13101203/3RDE/00291, 13101203/3RDE/00292, 13101203/3RDE/00293, 13101203/3RDE/00294, 13101203/3RDE/00295, 13101203/3RDE/00296, 13101203/3RDE/00297, 13101203/3RDE/00298, 13101203/3RDE/00299, 13101203/3RDE/00300, 13101203/3RDE/00301, 13101203/3RDE/00302, 13101203/3RDE/00303, 13101203/3RDE/00304, 13101203/3RDE/00305, 13101203/3RDE/00306, 13101203/3RDE/00307, 13101203/3RDE/00308, 13101203/3RDE/00309, 13101203/3RDE/00310, 13101203/3RDE/00311, 13101203/3RDE/00312, 13101203/3RDE/00313, 13101203/3RDE/00314, 13101203/3RDE/00315, 13101203/3RDE/00316, 13101203/3RDE/00317, 13101203/3RDE/00318, 13101203/3RDE/00319, 13101203/3RDE/00320, 13101203/3RDE/00321, 13101203/3RDE/00322, 13101203/3RDE/00323, 13101203/3RDE/00324, 13101203/3RDE/00325, 13101203/3RDE/00326, 13101203/3RDE/00327, 13101203/3RDE/00328, 13101203/3RDE/00329, 13101203/3RDE/00330, 13101203/3RDE/00331, 13101203/3RDE/00332, 13101203/3RDE/00333, 13101203/3RDE/00334, 13101203/3RDE/00335, 13101203/3RDE/00336, 13101203/3RDE/00337, 13101203/3RDE/00338, 13101

Adicionalmente, el año 2013, incluye US\$ 178,733 correspondiente a pagos anticipados de impuesto a la renta (US\$ 104,996 en el año 2012).

En el mes de octubre del 2013 y 2012, la Compañía a través de uno de sus asesores legales ha planteado juicios de devoluciones de IVA (exportadores) por US\$ 211,430, provenientes de los años 2008 y 2006 y cuyas audiencias probatorias se encuentran en trámite de resolución.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

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

	2013	2012
	(Cientos)	
Edificio	942,813	642,813
Terranos	840,000	840,000
Maquinarias y equipos	1,161,697	856,587
Maquinarias	552,914	552,552
Veiculos	150,100	159,430
Instalaciones	786,172	708,118
Equipos de computo	90,425	67,078
Equipos de oficinas	87,370	28,354
Requisitos y enseres	8,142	5,830
Obras en proceso	9,553	0
Subtotal	4,629,866	4,170,802
Depreciacion acumulada	(812,182)	(642,659)
Total	(182,316)	(471,857)

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Saldo al inicio del periodo	3.527.903	3.479.673
Pasen:	3.527.903	3.479.673

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Vienen:	3,527,903	3,479,873
Adiciones	469,372	242,960
Cargo anual de depreciación	(186,672)	(188,572)
Ventas y pagos	(1,554)	(6,382)
Otros	8,829	235
Saldo a final del periodo	3,817,629	3,527,903

Adiciones - Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente la adquisición de una máquina termofractura al vacío télica por US\$ 217,430, construcción del parqueo y accesos por US\$ 55,728 y compraventa por US\$ 42,354. Durante el año 2012, las principales adquisiciones consistieron en una máquina de fabricación de hielo por US\$ 55,132 y la instalación por US\$ 56,275 así como también la reparación de muro de contención por US\$ 82,848.

7. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan US\$ 1,762,250 y US\$ 1,679,070, respectivamente, originados por desembolsos de efectivo entregados a proveedores ya pagados como anticipo para la entrega de materia prima, y a los cuales con base a estimación de valor presente y de recuperación, se les contabiliza en el año 2013, por US\$ 1,762,250. Para los años 2013 y 2012, estos activos están respaldados con garantías reales (motocicletas y autos) por US\$ 3,538,388 y US\$ 1,944,000 a favor de la Compañía, nota 3.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde principalmente a la recepción de un bono en garantía de pago por US\$ 61,984. En el 2012, representaron certificados de aportaciones No. 00021082 y 00047424 por US\$ 22,380, respectivamente y cupones de aportes a la CORPEI por US\$ 38,959.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y COMERCIALES

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

	2013	2012
	(Dólares)	
Banco Internacional S.A.		
Rotación préstamos para capital de trabajo durante los meses de agosto, noviembre y diciembre del 2013, por US\$ 4,200,000, con tasa de interés anual del 8.50% y vencimientos entre febrero y mayo y junio del 2014. En el año 2012, préstamos rotación durante los meses de noviembre y diciembre del 2012, por US\$ 6,000,000 con tasa de interés anual anual del 8.50% al 9.2% y vencimientos entre mayo y junio del 2013.	4,405,528	6,038,850
Pasivos:	4,405,528	6,038,850

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y COMERCIALES (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Vienen:	4,405,528	6,038,850
Artículo Finanzas Inc.		
Préstamo recibido en agosto del 2011, para capital de trabajo, con tasa de interés anual del 8% y a 360 días plazo.	224,588	224,588
Banco Pichincha S.A.		
El 18 de octubre del 2011, se recibió préstamo por US\$ 304,876 con tasa de interés anual del 9.2% y a 60 días plazo.	0	4,892
Subtotal	4,630,116	6,268,330
(*) Subtotales bancarios	(2,602)	0
Total	4,627,514	6,268,330

10. PASIVOS FINANCIEROS

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

	2013	2012
	(Dólares)	
Proveedores:		
Préstamos recibidos, nota 17	2,702,724	415,982
Locales y del exterior	1,058,281	170,054
Otros	15,592	5,314
Total	3,776,597	591,350

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

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2013	2012
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Vacaciones	85,181	84,320
Préstamo a largo plazo (Bono escorial)	30,648	30,648
Participación de trabajadores, nota 15	35,712	36,455
Préstamo a largo plazo (Bono escorial)	9,842	24,652
Fondo de reserva	2,564	1,789
Subtotal - Pasivos	163,928	181,664

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Subtotal - Vienen:	163,928	181,664
Impuestos:		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	265,388	208,181
Otros	24,512	53,657
Total	453,828	443,502

El movimiento de los beneficios sociales por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue el siguiente:

	2013	2012
	(Dólares)	
Saldo a inicio del año	183,695	150,005
Provisiones	304,183	328,263
Pagos	(323,538)	(282,570)
Ajustes	(10,288)	0
Saldo al final del año	163,928	181,664

Impuestos - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye principalmente el impuesto a la renta por pagar por US\$ 199,235 y US\$ 151,780, respectivamente y interiores en la fuente y de IVA por US\$ 30,942 y US\$ 35,401, respectivamente.

12. JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO

El movimiento de jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
	(Dólares)	
MOVIMIENTO:		
Saldo al inicio del año	278,388	278,388
Provisiones	18,434	18,434
Pagos	(27,500)	(27,500)
Saldo al final del año	269,322	269,322

	2013	2012
	(Dólares)	
MOVIMIENTO:		
Saldo al inicio del año	278,388	278,388
Provisiones	18,434	18,434
Pagos	(27,500)	(27,500)
Saldo al final del año	269,322	269,322

12. JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía reconoce en forma directa sobre resultados el total de la provisión de jubilación patronal con base a estudios actuariales, preparados por la actuaria de Matemáticas Actuales - ACTUARIA CONSULTORES CIA LTDA. y que fluctúa en el 2013 US\$ 39,447 (en el 2012, US\$ 24,643), como parte de la provisión de jubilación patronal e indemnización por desahucio, como parte de la provisión de jubilación patronal e indemnización por desahucio. Adicionalmente en los años 2013 y 2012, la Compañía reconoce sobre provisión de jubilación patronal e indemnización por desahucio US\$ 40,101 y US\$ 72,838 respectivamente.

Las bases actuariales utilizadas para el cálculo de la reserva es el denominado "Actuarial de costo de crédito unitario proyectado". Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio, fueron considerados 24 trabajadores con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años (26 trabajadores para el 2012) y 185 trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años (en el 2012, 43 trabajadores). Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal e indemnización por desahucio fueron los siguientes:

	2013	2012
Salario mínimo vital (US\$)	318	292
Número de empleados	209	109
Tasa de interés actuarial real (anual)	7%	7%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%	3%

El valor de la reserva matemática actuarial al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
	(Dólares)	
Empleados activos con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años	218,921	156,102
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	39,405	21,850
Total	258,326	177,952

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, representa principalmente el saldo de préstamo para compra de tierra por US\$ 1,064,916 (en el 2012, US\$ 1,006,916), los mismos que se originan por extinción de cancelaciones en el 2012 por US\$ 35,000 (en el 2012, por US\$ 1,639,477), 228,327. Adicionalmente sobre los préstamos recibidos no existe un contrato que sustente la mencionada obligación.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

Capital social - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 Alvarez Diaz con el 50%, Ricardo Appenzeller V. con el 20% y Beatriz María Fernández A. con el 20%.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS (Continuación)

Con base en la Resolución NAC-DGERCO12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012 (hasta el 2011 a través de Resolución NAC-DGERCO11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011), se dispone que los socios y socios pasivos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc., a través de anexo de acciones, participes, socios, miembros de dirección y administradores. La Compañía ha procedido a cumplir con este requerimiento el 6 de febrero del 2014, correspondiente al ejercicio económico 2013 (el 18 de febrero del 2013, correspondiente al año 2012).

Utilidad por acción: La utilidad líquida 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 el 31 de diciembre del 2012 y 2012.

15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2013 y 2012, un detalle de las ventas netas y costo de ventas fue el siguiente:

	VENTAS NETAS	COSTO DE VENTAS	VENTAS NETAS	COSTO DE VENTAS
	(Dólares)			
Pescas congeladas	12,544,985	9,065,918	29,316,890	16,103,561
Pescas frescas	3,037,337	2,544,844	4,234,369	3,383,565
Venta de servicios	585,989	0	300,000	0
Otros	81,554	51,833	32,327	78,969
Total	16,454,172	11,662,375	34,883,568	19,562,142

Pescas congeladas y pescas frescas: Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a US\$ 1,212,889 y US\$ 17,615, respectivamente, originados por adquisición de productos por ventas efectuadas a la empresa relacionada del exterior (Alta International Seafoods (NC)), las cuales fueron facturadas durante los meses de agosto y diciembre del 2013. En el 2012, correspondieron a US\$ 1,883,130 y US\$ 77,527, respectivamente, las cuales fueron facturadas durante los meses de noviembre y diciembre.

Venta de servicios: Al 31 de diciembre del 2013, representa ingresos consistentes en asesoría administrativa, logística y financiera, concedida a una parte relacionada, con base a un contrato de prestación de servicios suscrito el 11 de enero del 2010, el cual fue renovado en el año 2011. Hasta la fecha de presentación de este informe (abril 4 del 2014) este contrato se encuentra en proceso de renovación.

16. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones:

	2013	2012
	(Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades	238,083	243,033
Pasan:	238,083	243,033

16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Vienen:	238,083	243,033
Más:		
Gastos no deducibles	81,803	67,358
Menos:		
15% de participación de trabajadores	35,712	36,466
Deducción emitida por discapacidad	58,206	0
Beneficios por aumento de personal	0	129,886
Otras rentas exentas, neto	0	58,284
Base imponible	226,768	77,655
22% y 23% de impuesto a la renta	49,999	17,861

	2013	2012
	(Dólares)	
Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta		
Anticipo de impuesto calculado	199,235	151,780
22% y 23% de impuesto a la renta	49,999	17,861
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% y 23% de impuesto a la renta)	199,235	151,780

Para el año 2013, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 199,235 y el impuesto a la renta causado fue US\$ 49,999. El anticipo de impuesto a la renta calculado por la Compañía para el año 2012 fue de US\$ 151,780 y el impuesto a la renta causado para ese mismo ejercicio fiscal ascendió a US\$ 17,861. 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 2012, es como sigue:

	2013	2012
	(Dólares)	
Anticipo pagado	178,733	104,966
Retención en la fuente del año	22,185	20,502
Impuesto a la renta de dividendos	18,505	0
Ajuste de impuesto a la renta	0	(17,836)
Créditos tributarios de años anteriores	74,410	119,429
Impuesto a la renta por cobrar	293,842	227,061

16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía estableció como impuesto a la renta, el anticipo determinado por US\$ 199,235, en embargo durante el año 2013, se ha realizado su respectiva conciliación por US\$ 178,733, evidenciándose diferencia a pagar al momento de la liquidación a la fecha de presentación de la declaración en abril de 2014.

Mediante Orden de Determinación No. RMA-ASDCTC12-00089 de fecha 7 de noviembre del 2012, emitida por el Director Regional de Manabí del Servicio de Rentas Internas se dispuso el inicio de proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondientes al ejercicio fiscal del 2013. Con fecha 9 de octubre del 2013, mediante Acta de Determinación Final No. 1320130100011 el Servicio de Rentas Internas como consecuencia de la revisión realizada determinó una diferencia neta por pagar de US\$ 27,103 el mismo que fue cancelado y registrado con utilidades retenidas.

Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 4 del 2014), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2011 al 2013, 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.

De conformidad con Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia que determine si tales transacciones han sido efectuadas aplicando el principio de plena competencia; adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 5,000,000 deberán presentar adicionalmente al anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El Estudio de Precios de Transferencia está constituido por un Anexo que debe presentarse al SRI, en conjunto con un Informe Integral en un plazo no mayor a 2 meses desde la fecha de la declaración del impuesto a la renta. El Estudio de Precios de Transferencia del año 2012, fue elaborado por otros auditores externos (persona jurídica), cuyo informe entregado en diciembre del 2013 y presentado al Servicio de Rentas Internas con fecha 21 de enero del 2014, contiene una conclusión que determina que las transacciones y sus operaciones con o entre empresas comparables e independientes, se encuentran dentro de los rangos normales de valores del principio de plena competencia.

La Administración de la Compañía, se encuentra en proceso de elaboración del referido Estudio del año 2013, en embargo hasta la fecha de emisión de este informe (abril 4 del 2014) y basado en el criterio de sus asesores estima que no resultarán gastos que determinen cargos a resultados y a pasivos por impuesto a la renta en los estados financieros del año 2013.

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	2013	2012
	(Dólares)	
Estados de Situación Financiera:		
Activos financieros, netos		
Expotuna S.A.	2,431,197	709,207
Pasan:	2,431,197	709,207

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Vienen:	2,431,197	709,207
XUK S.A.	962,128	0
Productos Pesqueros S.A.	36,918	61,436
Alta International Seafoods	23,094	0
Tanta Kaitia Archipelago Grigalia	6,151	8,348
Distribución Cabo	2,903	1,052
Meru Mar Tours S.A.	2,009	0
Jorge Enrique Appenzauer Vogt	1,353	1,245
Bartolome Fernandez Rodriguez	75	75
Total	3,090,531	811,412

Estados de Situación Financiera:

Pasivos financieros:		
Alta International Seafoods	2,262,608	272,618
Clavero Seafood Inc.	0	100,171
Sennauhen	0	31,987
Ricormansa S.A.	5,054	9,187
Productos Oceano S.A.	0	2,019
Proglato Peru	524,782	0
Xuk S.A.	0	0
Total	2,792,732	415,992

Cuentas por pagar a largo plazo:		
Xuk S.A.	1,654,916	1,329,916
Sennauhen	2,813	0
Total	1,657,729	1,329,916

	2013	2012
	(Dólares)	
Estado de resultados:		
Venta de productos terminados:		
Alta International Seafoods	12,446,482	20,853,181
Expotuna S.A.	896,178	922,256
Productos Pesqueros	118,030	180,273
Xuk S.A.	343	338,208
Tanta Kaitia Grigalia	45,849	18,501
Orinokora Cabo	3,980	0
Jorge Enrique Appenzauer Vogt	136	0
Proglato Peru	0	0
Fuadación de Retes por exportaciones (reembolso)	774,207	937,613
Total	14,285,245	1,029,916

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	2013	2012
	(Dólares)	
Otras Ventas -		
Xon S.A.	\$10,077	0
Expelena S.A.	69,135	0
Marina Mar Tours S.A.	6,353	0
Distribuidora Exito	196	0
Facturación de fletes por exportaciones (reembolsos)	120,952	0
Total	207,713	0
Costo de Ventas -		
Frigolab Perú	756,963	0
Aifa International Seafoods	103,492	0
Total	860,455	0
Gastos -		
Expelena S.A.	1,660,278	0
Frigolab Perú	724,783	0
Aifa International Seafoods	249,658	0
Jorge Enrique Apecaucast Vogt	114,040	0
Ricorana S.A.	19,897	0
Tania Kenna Grigora	1,200	0
Distribuidora Exito	912	0
Total	3,080,954	0
Otras compras de activos fijos -		
Aifa International Seafoods	103,313	0
Total	103,313	0

Compañías relacionadas: Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos por cobrar y pagar no originan ni devengan intereses y no tiene fechas específicas de vencimiento.

18. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIF

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIF en el ejercicio económico 2012, teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de negocios de la Compañía, han sido aplicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés.

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIF No. 1: Adoptar por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera del Ecuador.
 NIF No. 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades discontinuadas.
 NIF No. 8: Segmentos de operación.
 NIC No. 1: Presentación de estados financieros.

18. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIF (Continuación)

NIC No. 7: Efecto de flujos de efectivo.
 NIC No. 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
 NIC No. 12: Impuesto sobre las ganancias.
 NIC No. 18: Ingresos ordinarios.
 NIC No. 19: Beneficios a los empleados.
 NIC No. 24: Información a revelar sobre partes relacionadas.
 NIC No. 33: Ganancias por acción.
 NIC No. 37: Provisión, activos y pasivos contingentes.
 NIC No. 36: Deterioro en el valor de los activos.

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS)

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, fue publicada Resolución No. NAC-02800013-00011 del SRI que realiza reformas a la Resolución NAC-02800004-0004 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 informe para presentar a anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$ 3,000,000. En tanto que el informe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a los US\$ 6,000,000. Esta reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013. Este requerimiento también es exigido para operaciones con partes relacionadas del exterior.

Con base a lo mencionado, la Compañía tiene en proceso de elaboración el informe integral y anexo de precios de transferencia, por transacciones del exterior efectuadas en el año 2013 con dos compañías relacionadas: Aifa International Seafoods y Frigolab Perú. De acuerdo con información preliminar proporcionada por la Administración de la Compañía, prevé no existir afectación a los resultados reportados, en razón que las transacciones u operaciones locales se ajustan al principio de plena competencia.

20. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013, existen causas legales en el Juzgado vigésimo quinto de la civil, en contra de José Vicente Rodríguez Fierro y Fanny Pilar Reyes Avila por US\$ 5,007. Adicionalmente con fecha 16 de enero del 2013, la compañía presentó una denuncia ante la Fiscalía No. 1 de la provincia de Manabí contra María Inés que fue asignada con número 13091511-0217 en contra de la Srta. Gilda Alejandra Rivera Lora por abuso de confianza por el cobro de US\$ 1,219 a favor de empleados de la compañía en complicidad de terceros personas y que a la fecha de emisión de este informe (abril 4 del 2014) la denuncia se encuentra en indagación previa.

21. RECLASIFICACIONES

Como parte de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y que comprenden valores registrales en otros ingresos reclasificados a ventas netas por US\$ 1,202,298, subingreso bancario reclasificado a obligaciones financieras por US\$ 5,624, activos financieros reclasificados a pasivos financieros por US\$ 2,258,950. Servicios y otros pagos anticipados reclasificados a pasivos financieros por US\$ 1,881 y otros activos no corrientes reclasificados a pasivos financieros por US\$ 112 que presentaban saldos acreedores, respectivamente.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 4 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.