

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

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros:

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 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios 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 otras 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 las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para 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 general de los estados financieros. 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 **FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 19 adjunta, **FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.** a la fecha de emisión de este informe (marzo 13 del 2015), tiene en proceso de elaboración el informe integral y anexo de precios de transferencia, por transacciones locales y de exterior efectuadas en el año 2014. De acuerdo con información preliminar proporcionada por la Administración de la Compañía, considera que no existirán afectaciones a los resultados reportados por las compañías, en razón que las transacciones u operaciones se ajustaron al principio de plena competencia.
6. Como está indicado en la nota 17 adjunta, **FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.** registra transacciones con compañías relacionadas.


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

Marzo 13 del 2015
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 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2014	2013
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Efectivo en caja y bancos	52,147	148,713
3	Activos financieros, neto	5,088,077	4,185,988
4	Existencias	4,165,245	4,137,392
5	Activos por impuestos corrientes	594,647	657,834
	Servicios y otros pagos anticipados	97,757	211,847
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	9,997,873	9,341,774
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedades, planta y equipos, neto	3,781,853	3,817,679
7	Activos financieros no corrientes	1,165,826	913,525
8	Otros activos no corrientes	61,993	62,994
	TOTAL ACTIVOS	15,007,545	14,135,972
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Obligaciones financieras y comerciales	4,893,950	4,636,141
10	Pasivos financieros	4,705,698	3,816,595
11	Otras obligaciones corrientes	418,548	472,030
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	10,018,196	8,924,766
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
12	Jubilación patronal e indemnización por desahucio	402,790	376,691
13 y 17	Cuentas por pagar a largo plazo	640,089	1,067,729
	TOTAL PASIVOS	11,061,075	10,369,186
	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	839,504	659,820
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	3,946,470	3,766,786
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	15,007,545	14,135,972

Ver notas a los estados financieros



Sr. Ramón Bartolomé Fernández Avellaneda
Gerente General
FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.



Ing. Lisbeth Pamela Alava Moreira
Gerente General
FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

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

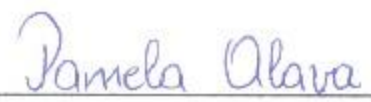
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
15 INGRESOS		
Ventas netas	15,283,489	16,454,178
Otros ingresos	<u>45,329</u>	<u>59,060</u>
TOTAL	15,328,818	16,513,238
15 (-) COSTO DE VENTAS	(11,071,241)	(11,692,375)
UTILIDAD BRUTA	<u>4,257,577</u>	<u>4,820,863</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de administración	(3,597,145)	(4,050,166)
Gastos financieros	(267,300)	(362,513)
Gastos de ventas	<u>0</u>	<u>(170,101)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(3,864,445)	(4,582,780)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>393,132</u>	<u>238,083</u>
16 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(58,970)	(35,712)
16 22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(156,118)</u>	<u>(199,235)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>178,044</u>	<u>3,136</u>
14 UTILIDAD BASICA POR PARTICIPACION	<u>0.89</u>	<u>0.02</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Ramón Bartolomé Fernández Avellaneda
Gerente General
FRIGORIFICOS Y LABORATORIOS SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.



Ing. Lisbeth Pamela Alava Moreira
Contador General
FRIGORIFICOS Y LABORATORIOS SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

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 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero del 2013	200,000	2,862,299	44,667	647,102	3,754,068
Utilidad neta del ejercicio				3,136	3,136
Ajuste jubilación patronal e indemnización por desahucio				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	659,820	3,766,786
Utilidad neta del ejercicio				178,044	178,044
Ajuste jubilación patronal e indemnización por desahucio				68,325	68,325
Ajuste por devolución de crédito tributario, nota 5				38,407	38,407
Ajuste de años anteriores				(93,092)	(93,092)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	200,000	2,862,299	44,667	839,504	3,946,470

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ramón Bartolomé Fernández Avellaneda
Gerente General
FRIGORIFICOS Y LABORATORIOS SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

Ing. Lisbeth Pamela Alava Moreira
Contador General
FRIGORIFICOS Y LABORATORIOS SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

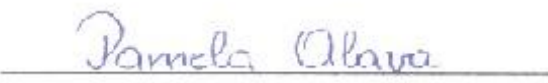
FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	14,381,400	14,482,392
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(13,899,116)	(12,661,751)
Otros (egresos) ingresos	(221,971)	(303,453)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>260,313</u>	<u>1,517,188</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipos, neto de venta	(187,047)	(450,122)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(187,047)	(450,122)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones financieras y comerciales, neto	257,809	(1,627,087)
Cuentas por pagar a largo plazo	(427,641)	37,813
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(169,832)	(1,589,274)
Disminución neto del efectivo	(96,566)	(522,208)
Efectivo al inicio del período	<u>148,713</u>	<u>670,921</u>
Efectivo al final del período	<u>52,147</u>	<u>148,713</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Ramón Bartolomé Fernández Avellaneca
Gerente General
FRIGORIFICOS Y LABORATORIOS SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.



Ing. Lisbeth Pamela Alava Moreira
Contador General
FRIGORIFICOS Y LABORATORIOS SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

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

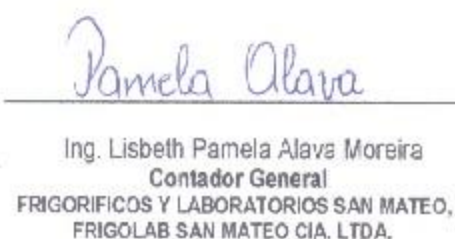
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	178,044	3,136
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Baja de existencias	575,699	0
Depreciación de propiedades, planta y equipos, neto	222,873	186,612
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	215,088	234,947
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	86,102	164,075
Ajuste de años anteriores	(93,092)	0
Ajustes de beneficios sociales	0	(10,395)
Ajustes por propiedades, plantas y equipos	0	(26,266)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros a corto plazo, neto	(902,089)	(2,386,172)
Existencias	(603,552)	585,843
Activos por impuestos corrientes	101,594	(74,586)
Servicios y otros pagos anticipados	114,090	(60,857)
Activos financieros no corrientes	(252,301)	(83,186)
Otros activos no corrientes	1,001	28,087
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	889,103	3,226,135
Otras obligaciones corrientes	(268,569)	(235,554)
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	(3,678)	(14,631)
Total ajustes	<u>82,269</u>	<u>1,514,052</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>260,313</u>	<u>1,517,188</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Ramón Bartolomé Fernández Avellaneda
Gerente General
FRIGORIFICOS Y LABORATORIOS SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.



Ing. Lisbeth Pamela Alava Moreira
Contador General
FRIGORIFICOS Y LABORATORIOS SAN MATEO,
FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.- Fue constituida en Manta - Ecuador en octubre 26 de 1992 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 4½ de la vía Manta - 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 al 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. 1390140319001 y mantiene la página web: www.frigolab.com.ec.

Operaciones.- Al 31 de diciembre del 2014, el producto es comercializado en el mercado internacional principalmente a la Compañía relacionada ALFA INTERNATIONAL SEAFOODS cuya participación representa el 74.94% (en el 2013, fue el 80.40%) 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 2014, las compras de materia prima alcanzaron las 7.646.840 libras (6.724.278 libras durante el año 2013) de las cuales se exportaron 3.335.185 libras de producto congelado y 566.085 libras de pesca fresca (3.472.943 libras de producto congelado y 713.523 libras de pesca fresca durante el año 2013). Para el proceso productivo la Compañía posee dos plantas ubicadas dentro de sus instalaciones.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos 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.

Información por segmentos.- Los estados financieros adjuntos presentan información (*opcional*) de los segmentos del negocio de la Compañía **FRIGORIFICO Y LABORATORIO**

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

SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 15.

Activos y pasivos financieros - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar** - Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 3.
- **Cuentas por pagar** - Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 10.
- **Obligaciones financieras** - Están registradas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados del año, nota 9.

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 congelados, cuyo riesgo de mercado se deriva a la dependencia con las empresas relacionadas cuyas ventas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, fueron del 85.31% y 82.11%, 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 - Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de la recuperación probable de la cartera. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no ha establecido provisión para cuentas por cobrar, en razón, de que considera que sus cuentas por cobrar son recuperables.

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

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

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

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

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

Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. En adición el Código de Trabajo, establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 12.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

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

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

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

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

Participación de trabajadores en las utilidades. - La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, notas 11 y 16.

Provisión para impuesto a la renta. - La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2014 y 2013, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%, notas 11 y 16. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del Registro Oficial No. 351, se estableció por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24% 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas, nota 17	4,100,954	3,066,531
Anticipos a proveedores	817,495	1,158,257
Cientes locales y del exterior	<u>229,537</u>	<u>21,109</u>
Subtotal	5,147,986	4,245,897
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables	(21,378)	(21,378)
Provisión por deterioro	<u>(38,531)</u>	<u>(38,531)</u>
Total	<u>5,088,077</u>	<u>4,185,988</u>

Anticipos a proveedores. - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan desembolsos de efectivo a proveedores de pescado, como anticipos recibidos a corto y largo plazo para la

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

entrega de materia prima, los que están respaldados con garantías reales (hipotecas y avales) por US\$. 3,538,088 y US\$. 1,044,000, respectivamente, nota 7. Durante el año 2014, la Compañía procedió a reclasificar US\$. 220,454 que corresponden a anticipos de corto a largo plazo, en razón de que los mismos no presentaron variación con respecto al año 2013.

Cientes locales y del exterior.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan ventas de pescado fresco y congelado (clientes no relacionados), las cuales tienen fechas de vencimiento promedio de 60 días plazos.

Provisión para cuentas incobrables.- Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no existieron movimientos en la cuenta de provisión para cuentas incobrables.

4. EXISTENCIAS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Productos en proceso	2,559,528	1,973,554
Productos terminados	677,595	1,267,457
Suministros y materiales	500,118	523,690
Materia prima	428,004	372,644
Mercadería en tránsito	<u>0</u>	<u>47</u>
Total	<u>4,165,245</u>	<u>4,137,392</u>

Al 31 de diciembre del 2014, se procedió a dar de baja mediante actas debidamente notariadas y correspondientes a materia prima, costo de inventarios debido a que fueron contaminados con histamina por US\$. 575,699 (US\$. 17,830 en el año 2013 correspondientes a empaques y suministros, debido a que fueron contaminados con químicos pesticidas y diesel).

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluyen principalmente US\$. 401,525 y US\$. 363,992, respectivamente, originados por la acumulación de saldos de créditos tributarios de impuesto al valor agregado (IVA). En el año 2014, se procedió a concluir el Acta de Determinación No. 1320130100021 (impuesto a la renta del año 2010), obteniéndose US\$. 72,471, de los cuales US\$. 38,407 se han registrado contra utilidades retenidas, en razón de considerarse por parte de la Compañía, como exceso en relación al reclamo efectuado. El Servicio de Rentas Internas en abril, mayo y octubre del 2014, dispuso la devolución de US\$. 63,549 a través de notas de crédito desmaterializadas por concepto de retenciones del impuesto al valor agregado (IVA) de junio, agosto y diciembre del 2012 y abril del 2013 (en el año 2013, se procedió a efectuar solicitud de devolución de crédito tributario por US\$. 69,953 correspondiente a ciertos meses del año 2012, de los cuales se recibieron US\$. 46,939 y por la diferencia por US\$. 23,014, la misma se ajustara en el año 2014. Adicionalmente, el año 2014, incluye US\$. 133,933 correspondiente a pagos anticipados de impuesto a la renta (US\$. 178,733 en el año 2013).

Hasta el 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Edificio	942,813	942,813
Terrenos	840,000	840,000
Maquinarias y equipos	1,194,806	1,161,697
Herramientas	556,003	552,914
Vehículos	133,731	150,180
Instalaciones	920,161	786,172
Equipos de computo	103,422	90,425
Equipos de oficinas	95,277	87,970
Muebles y enseres	8,382	8,142
Obras en procesos	<u>0</u>	<u>9,553</u>
Subtotal	4,794,595	4,629,866
Depreciación acumulada	(<u>1,012,742</u>)	(<u>812,187</u>)
Total	<u>3,781,853</u>	<u>3,817,679</u>

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, neto por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	3,817,679	3,527,903
Adiciones	228,007	469,372
Cargo anual de depreciación	(222,873)	(186,612)
Ventas o bajas	(40,960)	(1,954)
Otros	<u>0</u>	<u>8,970</u>
Saldo al final del año	<u>3,781,853</u>	<u>3,817,679</u>

Adiciones. - Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente compra de maquinaria codificadora por US\$. 15,219, detectora de metal por US\$. 25,717 y colector de aguas servidas por US\$. 15,187 (en el año 2013, maquina termoformadora al vacio básica por US\$. 217,430, construcción del parqueo y aceras por US\$. 55,728 y compresores por US\$. 42,354).

7. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan US\$. 2,014,550 y US\$. 1,762,256, respectivamente, originados por desembolsos entregados a proveedores de materia prima y a los cuales se les constituyó en el año 2011, provisión por US\$. 848,731. Para los años 2014 y 2013, estos activos están respaldados con garantías reales (hipotecas y avales) por US\$. 3,538,088 y US\$. 1,044,000, respectivamente, nota 3. El año 2014, incluye reclasificación de US\$. 220,454 que corresponden a anticipos de corto a largo plazo, en razón de que los mismos no presentaron variación con respecto al año 2013.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a la recepción de un barco en dación de pago por US\$. 61,994. La Administración de la Compañía durante el año 2014, realizó las gestiones para efectuar su venta, sin embargo el 6 de marzo del 2015, se conoció que el barco había sufrido un accidente, decidiéndose a efectuar su baja en los registros contables en el 2015.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y COMERCIALES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Banco Internacional S.A.</u>		
Representan préstamos para capital de trabajo recibidos durante los meses de agosto, noviembre y diciembre del 2014, por US\$. 4,800,000, con tasa de interés anual del 9.10% y hasta el 9.33% anual y vencimientos entre mayo, junio y agosto del 2014 (en el año 2013, préstamos recibidos durante los meses de agosto, noviembre y diciembre del 2013, por US\$. 4,400,000, con tasa de interés anual del 8.50% y vencimientos entre febrero, mayo y junio del 2014).	4,893,950	4,405,928
<u>Artville Finance Inc.</u>		
Préstamo recibido en agosto del 2011, para capital de trabajo, con tasa de interés anual del 8% y a 360 días plazos, nota 13.	0	224,588
Subtotal	4,893,950	4,630,516
(+) Sobregiros bancarios	0	5,626
Total	<u>4,893,950</u>	<u>4,636,141</u>

El 2 de junio del 2014, a través de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, se autorizó al Gerente General de FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA. para que suscriba una garantía como codeudor a favor del Banco Internacional S.A. por US\$. 5,000,000 para garantizar operaciones de crédito solicitadas por la Compañía EXPOTUNA S.A.

10. PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Partes relacionadas, nota 17	4,609,022	2,792,724
Locales y del exterior	96,676	1,008,281
Otras	0	15,590
Total	<u>4,705,698</u>	<u>3,816,595</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

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

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Vacaciones	83,918	85,161
Participación de trabajadores, nota 16	58,970	35,712
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	35,042	30,649
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	10,023	9,842
Fondos de reserva	1,996	2,564
Impuestos	198,598	265,386
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	29,587	34,512
Otras	<u>414</u>	<u>8,204</u>
Total	<u>418,548</u>	<u>472,030</u>

El movimiento de los beneficios sociales por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	163,928	193,698
Provisiones	287,538	304,163
Pagos	(261,517)	(323,538)
Ajustes	<u>0</u>	<u>(10,395)</u>
Saldo al final del año	<u>189,949</u>	<u>163,928</u>

Beneficios sociales - Hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 13 del 2015), la Compañía no ha registrado la estimación contable que corresponde al salario digno, debido a que los coeficientes, no han sido publicados por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Impuestos - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluye principalmente el impuesto a la renta por pagar por US\$. 156,118 y US\$. 199,235, respectivamente y retenciones en la fuente y de IVA por US\$. 42,480 y US\$. 33,942, respectivamente.

12. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO

El movimiento de jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	MOVIMIENTO			
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/14</u>	<u>Provisión</u> <u>cargada</u> <u>a gastos</u>	<u>Reclasif.</u> <u>pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/14</u>
	(Dólares)			
Jubilación patronal	<u>278,386</u>	<u>63,790</u>	(<u>52,800</u>)	<u>289,376</u>
Pasan	278,386	63,790	(52,800)	289,376

12. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO (Continuación)

	MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/01/14	Provisión cargada a gastos	Reclasif. pagos	Saldos al 31/12/14
	(Dólares)			
Vienen:	278,386	63,790	(52,800)	289,376
Indemnización por desahucio	<u>98,305</u>	<u>22,312</u>	(<u>7,203</u>)	<u>113,414</u>
Total	<u>376,691</u>	<u>86,102</u>	(<u>60,003</u>)	<u>402,790</u>

	MOVIMIENTO			
	Saldos al 01/01/13	Provisión cargada a gastos	Reclasif. pagos	Saldos al 31/12/13
	(Dólares)			
Jubilación patronal	181,952	123,974	(27,540)	278,386
Indemnización por desahucio	<u>72,835</u>	<u>40,101</u>	(<u>14,631</u>)	<u>98,305</u>
Total	<u>254,787</u>	<u>164,075</u>	(<u>42,171</u>)	<u>376,691</u>

La Compañía reconoce en forma directa contra resultados el total de la provisión de jubilación patronal con base a estudios actuariales, preparados por la consultora de Matemáticos Asociados – ACTUARIA CONSULTORES CIA LTDA. y que asciende al 31 de diciembre del 2014 de US\$. 63,790 (en el 2013, US\$. 123,974) y presentó como parte de la conciliación tributaria en el 2014 US\$. 14,483 (en el 2013, US\$. 36,447), como gastos no deducibles y que corresponden a la provisión de empleados con tiempo de servicio menores a 10 años. Adicionalmente en los años 2014 y 2013, la Compañía registró como provisión de indemnización por desahucio US\$. 22,312 y US\$. 40,101, respectivamente.

Las bases financieras utilizadas para el cálculo de la reserva es el denominado "Actuarial de costeo de crédito unitario proyectado". Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio, fueron considerados 26 trabajadores con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años (24 trabajadores para el 2013) y 95 trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años, (185 trabajadores para el 2013). Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2014	2013
Salario mínimo vital (US\$.)	340	318
Número de empleados	121	209
Tasa de descuento (interés actuarial real - anual)	7%	7%
Tasa de incremento salarial (anual)	3%	3%

El valor de la reserva matemática actuarial al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
	(Dólares)	
Empleados activos con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años	<u>250,206</u>	<u>218,921</u>
Pasan:	250,206	218,921

12. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	250,206	218,921
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>39,170</u>	<u>59,465</u>
Total	<u>289,376</u>	<u>278,386</u>

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, representa principalmente el saldo de préstamo para compra de pesca por US\$. 415,501 (en el 2013, US\$. 1,064,916), los mismos que se originaron por entregas de fondos durante los años 2013 y 2012. Adicionalmente sobre el saldo del préstamo recibido de parte XUK S.A. no existe un contrato que sustente la mencionada obligación. El año 2014, incluye adicionalmente reclasificación de US\$. 224,588 que corresponde a préstamo recibido en agosto del 2011, de Artville Finance Inc. con tasa de interés anual del 8% y a 360 días plazos, en razón de que los mismos no fueron cancelados, nota 9.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por 200.000 participaciones de US\$. 1.00. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Gabriel Álvarez Díez con el 50%, Ricardo Appenzauser V. con el 30% y Bartolomé Fernández A con el 20%.

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, se dispuso que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía ha procedido a cumplir con este requerimiento el 2 de febrero del 2015, correspondiente al ejercicio económico 2014 (el 6 de febrero del 2014, correspondiente al año 2013).

Utilidad básica por participación.- La utilidad básica por participación, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los socios, entre el promedio ponderado del número de participaciones en circulación al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2014 y 2013, un detalle de las ventas netas y costo de ventas fue el siguiente:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>VENTAS NETAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>VENTAS NETAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>
	(Dólares)			
Pesca congelada	12,098,765	8,790,732	12,844,088	9,095,918
Pesca fresca	2,850,215	2,280,491	3,037,637	2,544,844
Venta de servicios	215,579	0	509,599	0
Otros	<u>118,930</u>	<u>0</u>	<u>62,854</u>	<u>51,613</u>
Total	<u>15,283,489</u>	<u>11,071,223</u>	<u>16,454,178</u>	<u>11,692,375</u>

15. **VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS (Continuación)**

Pesca congelada y pesca fresca.- Corresponden en el año 2013, a US\$. 1,212,989 y US\$. 17,519, respectivamente, que fueron facturados durante agosto y diciembre del 2013.

Venta de servicios.- Al 31 de diciembre del 2014, representa ingresos por asesorías administrativas y financieras a partes relacionadas por US\$. 215,579 (en el año 2013, representa ingresos por 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 y el cual al 31 de diciembre del 2013, el contrato se encontraba en proceso de renovación).

16. **PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	393,132	238,083
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	32,747	81,603
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	58,970	35,712
Deducción empleados por discapacidad	<u>0</u>	<u>58,206</u>
Base imponible	<u>366,909</u>	<u>225,768</u>
22% de impuesto a la renta	<u>80,720</u>	<u>49,669</u>
<u>Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado	156,118	199,235
22% de impuesto a la renta	<u>80,720</u>	<u>49,669</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% de impuesto a la renta)	<u>156,118</u>	<u>199,235</u>

Para el año 2014, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$. 156,118 y el impuesto a la renta causado fue US\$. 80,720. El anticipo de impuesto a la renta calculado por la Compañía para el año 2013 fue de US\$. 199,235 y el impuesto a la renta causado para ese mismo ejercicio fiscal ascendió a US\$. 49,699. 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 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Anticipo pagado	<u>156,118</u>	<u>178,733</u>
Pasan:	156,118	178,733

16. **PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**
(Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Vienen:	156,118	178,733
Retención en la fuente del año	16,433	22,185
Impuesto a la salida de divisas	0	18,505
Créditos tributarios de años anteriores	<u>42,756</u>	<u>74,419</u>
Impuesto a la renta por cobrar	<u>215,307</u>	<u>293,842</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía estableció como impuesto a la renta, el anticipo determinado por US\$. 156,118 y US\$. 199,235, en base a lo que determinan las actuales disposiciones fiscales.

Mediante Orden de Determinación No. RMA-ASODETC12-00008 de fecha 7 de noviembre del 2012, emitida por el Director Regional de Manabí del Servicio de Rentas Internas se dispuso el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondientes al ejercicio fiscal del 2010. Con fecha 9 de Octubre del 2013 y mediante Acta de Determinación Final No. 1320130100021, 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 contra utilidades retenidas.

Hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 13 del 2015), las declaraciones de impuesto a la renta de 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.

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Estados de Situación Financiera:</u>		
<u>Activos financieros, netos -</u>		
Expotuna S.A.	3,922,128	2,431,197
Productos Pesqueros S.A.	74,747	36,916
Frigolab Perú SAC	62,800	0
Alfa International Seafoods	23,194	23,094
Tania Karina Andrade Grijalva	9,138	6,151
Distribuidora Éxito S.A.	5,424	2,950
Manta Mar Tours S.A.	2,669	2,669
XUK S.A.	496	562,126
Jorge Enrique Appenzauser Voigt	358	1,353
Bartolome Fernandez Rodriguez	<u>0</u>	<u>75</u>
Total	<u>4,100,954</u>	<u>3,066,531</u>

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Estados de Situación Financiera:</u>		
<u>Pasivos financieros -</u>		
Alfa International Seafoods	4,605,573	2,262,908
Ricomarsa S.A.	3,449	5,054
Frigolab Perú SAC	0	524,762
XUK S.A.	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>4,609,022</u>	<u>2,792,724</u>
<u>Cuentas por pagar a largo plazo -</u>		
XUK S.A.	415,501	1,064,916
Sernauman	<u>0</u>	<u>2,813</u>
Total	<u>415,501</u>	<u>1,067,729</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Estado de Resultado Integral:		
<u>Venta de productos terminados. -</u>		
Alfa International Seafoods	11,367,478	12,446,462
Expotuna S.A.	1,195,457	896,176
Productos Pesqueros S.A.	157,240	118,039
Tania Karina Andrade Grijalva	29,618	45,849
Frescodegfer S.A.	25,659	0
Ramón Fernández Avellaneda	1,848	0
Jorge Appenzauser R.	1,519	136
XUK S.A.	1,292	343
Ricardo Appenzauser V.	431	0
Jorge Appenzauser V.	368	0
Ramón Fernández R.	12	0
Distribuidora Éxito S.A.	0	3,986
Frigolab Perú SAC	0	0
Facturación de fletes por exportaciones (reembolso)	<u>671,262</u>	<u>774,057</u>
Total	<u>13,452,184</u>	<u>14,285,048</u>
<u>Otras ventas. -</u>		
Alfa International Seafoods	120,000	0
Expotuna S.A.	71,811	60,128
Frigolab Perú SAC	62,800	0
Venta de activos fijos	13,392	0
Distribuidora Éxito S.A.	2,401	199
XUK S.A.	289	510,077
Manta Mar Tours S.A.	0	6,383
Facturación de fletes por exportaciones (reembolso)	<u>69,279</u>	<u>120,962</u>
Total	<u>339,972</u>	<u>697,749</u>

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Costo de Ventas.-</u>		
Alfa International Seafoods	9,246,603	183,492
Expotuna S.A.	992,082	0
Productos Pesqueros S.A.	107,429	0
Frescodegfer S.A.	23,178	0
Tania Karina Andrade Grijalva	17,100	0
Ramón Fernández Avellaneda	1,214	0
Jorge Appenzauser R.	1,045	0
Jorge Appenzauser V.	267	0
Ricardo Appenzauser V.	233	0
XUK S.A.	173	0
Ramón Fernández R.	4	0
Frigolab Perú SAC	0	756,903
Total	10,389,328	940,395
<u>Gastos.-</u>		
Expotuna S.A.	0	1,980,278
Frigolab Perú SAC	0	724,763
Alfa International Seafoods	9,405	249,058
Frescodegfer S.A.	1,521	0
Jorge Enrique Appenzauser Voigt	0	114,046
Ricomarsa S.A.	49,502	19,697
Tania Karina Andrade Grijalva	2,429	1,200
Distribuidora Éxito S.A.	0	912
Total	62,857	3,089,954
<u>Otras compras de activos fijos.-</u>		
Alfa International Seafoods	0	103,313
Total	0	103,313

Compañías relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos por cobrar y pagar no originan, ni devengan intereses y no tiene fechas específicas de vencimiento.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia). - Las siguientes disposiciones:

- 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 período 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 período 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.

17. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)

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 2013, fue elaborado por otros auditores externos (persona jurídica), cuyo informe fue entregado en julio 7 del 2014 y presentado al Servicio de Rentas Internas en esa misma fecha, 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.

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

La Administración de la Compañía, se encuentra en proceso de elaboración del referido Estudio del año 2014, sin embargo hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 13 del 2015) y basado en el criterio de sus asesores estima que no resultarán ajustes que determinen cargos a resultados y a pasivos por impuesto a la renta en los estados financieros del año 2014.

18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014, existen las siguientes causas:

- **Fiscales** - Acumulación de Juicios, por devolución de IVA a exportadores de los años 2007 y 2008 por US\$. 108,690 y US\$. 102,740, respectivamente.
- **Penales** - Juicios No. 104-2006 y No. 09-2008 cuyos estados son para dictar sentencia y para señalamiento de fecha para exhibición de documentos, respectivamente.

Hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 13 del 2015), la Administración de la Compañía, considera en base al criterio de sus Asesores Legales que las causas antes citadas serán favorables.

Al 31 de diciembre del 2013, existen causas legales en el Juzgado Vigésimo Quinto de lo Civil, en contra del Sr. José Vicente Rodríguez Fierro y Sra. Fanny Pilar Reyes Aviles por US\$. 8,007. Adicionalmente con fecha 16 de enero del 2013, la Compañía presentó denuncia ante la Fiscalía No. 1 de la provincia de Manabí (cantón Manta), la misma que fue asignada con número 130801813100377 en contra de la Sra. Zoila Alexandra Rivera Loor por abuso de confianza por el cobro de US\$. 1,219 a favor de empleados de la Compañía en complicidad con terceras personas, la que se encuentra en indagación previa.

19. LICENCIAS Y REGISTROS

Mediante Resolución No. 015 emitida el 8 de octubre del 2014 y en cumplimiento a la legislación ambiental vigente, se obtuvo de parte de la Dirección Provincial de Ambiente de Manabí, la Licencia Ambiental para la ejecución del Proyecto "FRIGOLAB San Mateo Exportador de Mariscos Frescos", ubicado en el kilómetro 4½ de la vía Manta - San Mateo

19. **LICENCIAS Y REGISTROS (Continuación)**

(cantón Manta, Provincia de Manabí). Esta licencia tras el primer año de haberse emitido y luego de cada dos años, se deberá remitir al Ministerio del Ambiente, las respectivas auditorías ambientales.

En adición, la Compañía a través del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, obtuvo la aprobación para la correcta aplicación y manejo del manual HACCP, expedido en junio 11 del 2014.

20. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2103, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

21. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 13 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
