

FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

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 4 ½ 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 tiene 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 2012, el producto es comercializado en el mercado internacional principalmente a la Compañía relacionada ALFA INTERNATIONAL SEAFOODS cuya participación representa el 83.8% (en el 2011, fue el 81.6%) 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 el wahoo, notas 3 y 6. Durante el año 2012, las compras de materia prima alcanzaron las 11.525.821 libras (8.752.987 libras durante el año 2011) de las cuales se exportaron 4.932.266 libras de producto congelado y 777.688 libras de pesca fresca (3.965.248 libras de producto congelado y 811.741 libras de pesca fresca durante el año 2011). Para el proceso productivo la Compañía posee dos plantas ubicadas dentro de sus instalaciones.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las 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). Las NIIF fueron adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICL004 de agosto 21 del 2006, ratificada con Resolución ADM - 08199 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de julio 10 del 2008.

En la República del Ecuador las NIIF son obligatorias a partir del año 2010, para lo cual las Compañías elaboraron cronograma de aplicación expedido por la Superintendencia de Compañías, que fue cumplido por las entidades sujetas a su control y vigilancia. Este cronograma prevé que hasta el año 2012, todas las sociedades ecuatorianas elaboren y presenten estados financieros de acuerdo con NIIF (Compleatas) o NIIF (PYMES) que depende de ciertas características financieras y operativas determinadas por el organismo de control. Con base a lo mencionado, la Compañía implementó legalmente las NIIF (Compleatas) a partir del ejercicio económico 2011 (período de transición el ejercicio económico 2010) y su aplicación es uniforme incluyendo el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre del 2012.

Declaración explícita y sin reservas.- La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha abril 26 del 2013 y se estima que en abril 30 del 2013, los mismos sean debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Socios para su aprobación final.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (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.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se mencionan a continuación:

Información por segmentos.- Los estados financieros adjuntos presentan información (*opcional*) de los segmentos del negocios de la Compañía **FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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.

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

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:

- **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 (pesca) y obligaciones financieras para capital de trabajo, las cuales son utilizados 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 congelados, cuyo riesgo de mercado se deriva a la dependencia con las empresas relacionadas cuyas ventas al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fueron del 89.6% y 88.7%, 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.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 los años 2012 y 2011, reconoció con cargos a resultados anticipos entregados a proveedores, los mismos que después de gestiones de cobranzas y juicios, no se lograron recuperar por insolvencia de los deudores.

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 período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

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. En el año 2011, la Compañía realizó la contratación de perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañía, cuyos efectos fueron registrados contra utilidades retenidas. 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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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 desembolsos efectuados para adquirir certificados de aportación a la CORPEI.

Provisiones.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Art. 219 del 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. El referido Código 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.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 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.

Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 23% y 24% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Durante los años 2012 y 2011, la Compañía liquidó su impuesto a la renta aplicando las tasas corporativas del 23% y del 24%, respectivamente, nota 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 R.O. No. 351, se establece en 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 período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas, nota 17	<u>811,412</u>	<u>1,136,636</u>
Pasan:	811,412	1,136,636

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Vienen:	811,412	1,136,636
Anticipos a proveedores	743,871	757,329
Clientes locales y del exterior	<u>304,442</u>	<u>115,417</u>
Subtotal	1,859,725	2,009,382
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables	(21,378)	(9,738)
Provisión por deterioro	<u>(38,531)</u>	<u>(38,531)</u>
Total	<u>1,799,816</u>	<u>1,961,113</u>

Anticipos a proveedores- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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\$. 1,044,000 y US\$. 1,104,000, respectivamente y que representan las salvaguardas recibidas por los anticipos a corto y largo plazo a favor de la Compañía, nota 7.

Clientes locales y del exterior- Al 31 de diciembre del 2012, representa venta de pescado fresco y congelado a clientes locales y del exterior por US\$. 71,675, las cuales tienen fechas de vencimiento promedio de 60 días plazos.

Provisión para cuentas incobrables- Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	9,738	145
Más: Provisiones por riesgo de cobro	11,640	315,942
Más: Provisión NIIF 2011	0	9,738
Menos: Castigos de anticipos a proveedores	<u>0</u>	<u>(316,087)</u>
Saldo al final del año	<u>21,378</u>	<u>9,738</u>

4. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Productos terminados	<u>2,158,466</u>	<u>2,929,500</u>
Pasan:	2,158,466	2,929,500

4. EXISTENCIAS (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Vienen:	2,158,466	2,929,500
Productos en proceso	1,494,271	948,891
Suministros y materiales	518,072	643,443
Materia prima	528,396	600,283
Mercadería en tránsito	<u>4,030</u>	<u>2,992</u>
Total	<u>4,703,235</u>	<u>5,125,109</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía procedió a dar de baja mediante actas debidamente notariadas y correspondientes a empaques y suministros, debido a que fueron contaminados con químicos pesticidas y diesel, y los cuales no pueden ser utilizados para su comercialización por US\$. 6,900 (US\$. 65,430 en el año 2011).

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluyen principalmente US\$. 380,453 y US\$. 255,493, respectivamente originados por la acumulación de créditos tributarios de impuesto al valor agregado (IVA). La Compañía no ha iniciado trámite de devolución de IVA, correspondientes a los meses de mayo hasta diciembre del 2012, (US\$. 15,850 en el año 2011, los cuales fueron recuperados mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas en diciembre 27 del 2011 y cuyas notas de crédito se encuentran en proceso de ser compensadas en las declaraciones del 2012). Adicionalmente, el año 2012, incluye US\$. 104,966 correspondiente a pagos anticipados de impuesto a la renta (US\$. 110,826 en el año 2011), de los cuales US\$. 26,242 se encuentran pendientes de ser cancelados, nota 16. En febrero del 2013, dicha diferencia fue cancelada. Hasta el 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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.

Mediante Resoluciones No. 113012012RDEV013703, 113012012RDEV011154, 113012012RDEV011156, emitidas por la Administración Tributaria en diciembre y septiembre del 2012, se dispuso la devolución de US\$. 11,198, US\$. 7,230 y US\$. 9,759 respectivamente, mediante notas de crédito desmaterializadas por concepto de retenciones del impuesto al valor agregado (IVA) del ejercicio económico 2012. En adición mediante Resoluciones No. 113012012RDEV010206, 113012012RDEV006685 y 113012012RDEV006129 emitidas por la administración tributaria en el 2012, se estableció la devolución de US\$. 15,989, US\$. 13,873 y US\$. 5,655 por concepto de retenciones del impuesto al valor agregado (IVA) del ejercicio económico 2011.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Edificio	<u>942,813</u>	<u>879,965</u>
Pasan:	942,813	879,965

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Vienen:	942,813	879,965
Terrenos	840,000	840,000
Maquinarias y equipos	856,587	768,914
Herramientas	552,552	552,552
Vehículos	169,430	169,430
Instalaciones	708,118	639,970
Equipos de computo	67,078	52,045
Equipos de oficinas	28,394	26,021
Muebles y enseres	5,830	5,431
Obras en procesos	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	4,170,802	3,934,328
Depreciación acumulada	<u>(642,899)</u>	<u>(454,655)</u>
Total	<u>3,527,903</u>	<u>3,479,673</u>

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del período	3,479,673	3,542,463
Adiciones	242,960	162,617
Cargo anual de depreciación	<u>(188,572)</u>	<u>(217,216)</u>
Ventas o bajas	<u>(6,392)</u>	<u>(8,191)</u>
Otros	<u>234</u>	<u>0</u>
Saldo al final del período	<u>3,527,903</u>	<u>3,479,673</u>

Adiciones. - Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente la adquisición de: maquina de fabricación de hielo por US\$. 55,132 y su instalación por US\$. 56,275, así como también la reparación de muro de contención por US\$. 62,848. Durante el año 2011, las principales adquisiciones consistieron: construcción de un muro de contención y una oficina administrativa por US\$. 101,015; construcción de moldes para congelar por US\$. 10,770 y adquisición de un montacargas por US\$. 7,000

7. **ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan US\$. 1,679,070 y US\$. 1,135,348, respectivamente, originados por desembolsos de efectivo entregados a proveedores de pescado como anticipos para la entrega de materia prima y a los cuales con base a estimación de valor presente o de recuperación, se les constituyo en el año 2011, provisión por US\$. 848,731. Para los años 2012 y 2011, estos activos están respaldados con garantías reales (hipotecas y avales) por US\$. 1,044,000 y US\$. 1,104,000 a favor de la Compañía, nota 3.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan certificados de aportaciones No. 00021062 y 00014724 por US\$. 22,360, respectivamente y cupones de aportes a la CORPEI por US\$. 35,895.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
<u>Banco Internacional S.A.</u>		
Representan préstamos refinanciados durante los meses de noviembre y diciembre del 2012, por US\$. 6,000,000, con tasa de interés anual desde el 8.50% al 9.12% y vencimientos entre mayo y junio del 2013 (en el año 2011, préstamos concedidos para capital de trabajo durante los meses de noviembre y diciembre del 2011, por US\$. 5,500,000, con tasa de interés promedio anual del 8.5% y vencimientos en junio y julio del 2012).	6,038,850	5,549,093
<u>Banco Pichincha S.A.</u>		
El 28 de diciembre del 2011, se recibió préstamo por US\$. 304,870 con tasa de interés anual del 9.3% y a 60 días plazos.	4,952	300,325
<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.	<u>224,588</u>	<u>224,588</u>
Total	<u>6,268,390</u>	<u>6,074,006</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Partes relacionadas, nota 17	415,092	995,243
Locales y del exterior	170,054	348,214
Otras	<u>5,314</u>	<u>24,991</u>
Total	<u>590,460</u>	<u>1,368,448</u>

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 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Vacaciones	84,320	54,643
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	46,571	34,672
Participación de trabajadores, nota 16	36,455	36,899
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	24,592	21,980
Fondos de reserva	<u>1,760</u>	<u>1,811</u>
Subtotal:	193,698	150,005
Impuestos	208,181	213,055
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	53,657	44,952
Otras	<u>27,496</u>	<u>58,625</u>
Total	<u>483,032</u>	<u>466,637</u>

El movimiento de los beneficios sociales por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	150,005	70,127
Provisiones	326,263	252,485
Pagos	<u>(282,570)</u>	<u>(172,607)</u>
Saldo al final del año	<u>193,698</u>	<u>150,005</u>

Impuestos.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye principalmente, impuesto a renta a pagar por US\$. 151,780 y US\$. 110,826, respectivamente y retenciones en la fuente y de IVA por US\$. 56,401 y US\$. 72,573, 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 2012 y 2011, es como sigue:

 MOVIMIENTO		
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/12</u>	<u>Provisión</u> <u>cargada</u> <u>a gastos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/12</u>
 (Dólares)		
Jubilación patronal	157,309	24,643	181,952
Indemnización por desahucio	<u>59,633</u>	<u>13,202</u>	<u>72,835</u>
Total	<u>216,942</u>	<u>37,845</u>	<u>254,787</u>

12. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO (Continuación)

. MOVIMIENTO

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/11</u>	<u>Provisión</u> <u>cargada</u> <u>a gastos</u>	<u>Reclasif.</u> <u>pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/11</u>
			 (Dólares)
Jubilación patronal	129,874	27,435	(0)	157,309
Indemnización por desahucio	<u>57,713</u>	<u>2,809</u>	<u>(889)</u>	<u>59,633</u>
Total	<u>187,587</u>	<u>30,244</u>	<u>(889)</u>	<u>216,942</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía reconoce en forma directa contra resultados el total de la provisión de jubilación patronal con bases a estudios actuariales, preparados por la consultora de Matemáticos Asociados – ACTUARIA CONSULTORES CIA LTDA. y que asciende a US\$. 24,643, (en el 2011, US\$. 27,435) y presentó como parte de la conciliación tributaria en el 2012, US\$. 7,119 (en el 2011, US\$. 7,247), como gastos no deducibles y que corresponden a la provisión de empleados con tiempo de servicio menores a 10 años. Adicionalmente en el 2012, la Compañía registro como provisión de indemnización por desahucio US\$. 72,835, habiéndose establecido en el estudio actuarial un valor de US\$. 77,630, existiendo diferencia de US\$. 4,795, la misma que será ajustada durante el año 2013.

Las bases financieras utilizadas para el cálculo de la reserva es el denominado "Actuarial de costeo de crédito unitario proyectado". Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal y desahucio, fueron considerados 26 trabajadores con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años (26 trabajadores para el 2011) y 83 trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años, (en el 2011, 90 trabajadores). Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	292	264
Número de empleados	109	116
Tasa de interés actuarial real (anual)	7%	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%	2.40%

El valor de la reserva matemática actuarial al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(Dólares)
Empleados activos con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años	156,102	135,845
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>25,850</u>	<u>21,464</u>
Total	<u>181,952</u>	<u>157,309</u>

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, representa saldo de préstamo para compra de pesca por US\$. 1,029,916, los mismos que se originaron por entregas de fondos durante el año 2012, por US\$. 1,639,407, existiendo cancelaciones por US\$. 381,164 y compensaciones de cuentas por US\$. 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 2012 y 2011, está constituido por 200.000 participaciones de US\$. 1.00 cada una siendo sus socios los señores Gabriel Álvarez Díez, Ricardo Appenzauser V. y Bartolomé Fernández A.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, la misma que en septiembre 7 del 2009, publicó a través de la Resolución No. SC.SG.SRS.G.09.02 un instructivo mediante el cual se establece los lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socias de compañías ecuatorianas, con el fin de regularizar su situación con el Organismo de Control Societario; así como también la información y documentos que deben presentar las sociedades nacionales que tengan como socios o accionistas a compañías extranjeras. La Compañía ha dado cumplimiento en mayo 29 del 2012 y correspondiente al ejercicio económico del 2011. Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 26 del 2013), se encuentra pendiente de presentar la información relacionada al ejercicio económico del 2012.

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012 (hasta el 2011 a través de Resolución NAC-DGERCG11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011), se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía ha procedido a cumplir con este requerimiento el 18 de febrero del 2013, correspondiente al ejercicio económico 2012. Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 26 del 2013), la Compañía no ha cumplido con este requerimiento y correspondiente al ejercicio fiscal 2011.

Devolución de aportaciones.- Mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el 6 de abril del 2011, la Compañía resolvió aprobar la devolución de las aportaciones efectuadas para futuro aumento de capital que ha realizado la Compañía Artville Finance Inc. y que asciende a US\$. 2,409,209. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía ha procedido a realizar la cancelación de US\$. 1,800,000 (US\$. 1,300,000 correspondientes a Comercializadora Pesquera Oceanapez Cía. Ltda. y US\$. 500,000 a la Compañía Artville Finance Inc.), y la diferencia se estima será cancelada en el año 2012 presentando saldo a esa fecha de US\$. 2,862,299 y que corresponden a US\$. 669,210 correspondientes a Comercializadora Pesquera Oceanapez Cía. Ltda. y US\$. 1,909,210 a la Compañía Artville Finance Inc.. Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 26 del 2013), la Compañía no ha dado cumplimiento a la cancelación por la diferencia de las aportaciones adeudadas a sus relacionadas.

Utilidad 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 2012 y 2011.

15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2012 y 2011, un detalle de las ventas netas y costo de ventas fue el siguiente:

15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS (Continuación)

	<u>VENTAS NETAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>VENTAS NETAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>
	(Dólares)			
Pesca congelada	20,316,850	16,159,561	13,599,300	11,146,185
Pesca fresca	4,234,369	3,383,585	2,887,713	1,707,097
Venta de servicios	300,000	0	215,070	0
Otros	<u>32,327</u>	<u>78,996</u>	<u>151,199</u>	<u>22,111</u>
Total	<u>24,883,546</u>	<u>19,622,142</u>	<u>16,853,282</u>	<u>12,875,393</u>

Pesca congelada y pesca fresca.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a US\$. 1,983,139 y US\$. 77,527, respectivamente, originados por reliquidación de precios por ventas efectuadas a la empresa relacionada del exterior (Alfa International Seafoods INC.), los cuales fueron facturados durante los meses de noviembre y diciembre del 2012.

Venta de servicios.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 y el que fue renovado en el año 2011.

16. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades	243,033	245,990
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>57,358</u>	<u>129,195</u>
Base de cálculo participación laboral	300,391	375,185
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	36,455	36,899
Beneficios por aumento de personal	129,986	44,952
Otras rentas exentas, neto	<u>56,294</u>	<u>35,802</u>
Base imponible	<u>77,656</u>	<u>257,532</u>
23% y 24% de impuesto a la renta	<u>17,861</u>	<u>61,808</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
<u>Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado	151,780	110,826
23% y 24% de impuesto a la renta	<u>17,861</u>	<u>61,808</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 23% y 24% de impuesto a la renta)	<u>151,780</u>	<u>110,826</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo pagado	104,966	110,826
Retención en la fuente del año	20,502	20,572
Ajuste de impuesto a la renta	(17,836)	0
Créditos tributarios de años anteriores	<u>119,429</u>	<u>98,850</u>
 Impuesto a la renta por cobrar	 <u>227,061</u>	 <u>230,248</u>

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía estableció como impuesto a la renta, el anticipo determinado por US\$. 110,826, sin embargo durante el año 2012, se realizó su respectiva liquidación por US\$. 128,662, estableciéndose diferencia pagada en exceso de US\$. 17,836, la misma que fue cargada contra resultados de años anteriores (utilidades retenidas). En adición, al 31 de diciembre del 2012, la Compañía como parte de su conciliación tributaria, no ha considerado como gasto no deducible, los importes generados por la depreciación acumulada (reevaluó de propiedades, planta y equipo) por US\$. 52,652.

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. Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 26 del 2013), la Compañía ha entregado la información solicitada por el Servicio de Rentas Internas.

Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 26 del 2013), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2011 al 2012, 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 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.

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 2010, fue elaborado por otros auditores externos (persona jurídica), cuyo informe entregado en junio 10 del 2011, 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 sin embargo hasta la fecha de emisión de este informe (abril 26 del 2013) 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 2012.

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Estados de Situación Financiera:		
<u>Activos financieros, netos.-</u>		
Expotuna S.A.	709,207	730,000
Producto Pesquera S.A.	91,435	28,158
Tania Karina Andrade Grijalva	8,398	0
Jorge Enrique Appenzauser Voigt	1,245	1,070
Distribuidora Éxito	1,052	0
Bartolome Fernandez Rodriguez	75	0
Alfa International Seafoods	0	360,127
Frigolab Perú	<u>0</u>	<u>17,281</u>
<u>Pasivos financieros.-</u>		
Alfa International Seafoods	272,618	512,928
Gamma Seafood Inc.	100,171	100,171
Sernauman	31,097	0
Ricomarsa S.A.	9,187	5,260
Productos Oceano S.A.	2,019	0
Frigolab Perú	0	219,600
Xuk S.A.	<u>0</u>	<u>157,284</u>
<u>Cuentas por pagar a largo plazo.-</u>		
Xuk S.A.	<u>1,029,916</u>	<u>0</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	

Estado de resultados:

Venta de productos terminados.-

Alfa International Seafoods	20,853,161	13,756,735
Expotuna S.A.	902,556	846,780
Productos Pesqueros	190,073	0
Xuk S.A.	338,208	2,845
Tania Karina Grijalva	18,501	0
Frigolab Perú	0	14,281
Facturación de fletes por exportaciones (reembolso)	<u>937,613</u>	<u>927,488</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos por cobrar y pagar no originan, ni devengan intereses y no tiene fechas específicas de vencimiento.

18. APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA., procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF y los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros el 31 de diciembre del 2011.

18. APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF (Continuación)

La Compañía adoptó las siguientes normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*). Un detalle es el siguiente:

NIIF No. 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
 NIIF No. 5: Activos no corrientes mantenidos para la ventas y actividades descontinuadas
 NIIF No. 8: Segmentos de operación
 NIC No. 1: Presentación de estados financieros
 NIC No. 7: Estado 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

FRIGOLAB CIA. LTD., - En marzo 23 del 2010, la Compañía presentó a la Superintendencia de Compañías del Ecuador el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el R.O. No. 498 de diciembre 31 del 2008, modificada por la Resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el Suplemento del R.O. No. 94 de diciembre 23 del 2009.

El cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fue aprobado por la Junta General de Socios el 5 de marzo del 2010. Los estados financieros de la Compañía ajustados a NIIF al 1 de enero del 2010 (extracontables) correspondiente al período de transición, fueron aprobados por Junta General de Accionista el 22 de diciembre del 2010.

La Compañía **FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**, durante el año 2010, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*), los cuales fueron registrados en el patrimonio neto de los socios el 31 de diciembre del 2010. Un detalle de los ajustes efectuados en el patrimonio es el siguiente:

	<u>Patrimonio neto</u> <u>de los socios</u>	<u>Utilidades</u> <u>retenidas</u>
	(Dólares)	
Registros contables con NEC al 31 de diciembre del 2010	5,542,360	231,389
Reclasificación de reservas facultativas	0	76,679
Revalúo de propiedad, plantas y equipos	838,662	838,662
Ajuste por deterioro de cuentas por cobrar a largo plazo	(848,731)	(848,731)
Ajuste por deterioro de cuentas por cobrables corto plazo	(38,531)	(38,531)
Ajuste por provisión de cuentas incobrables	(9,738)	(9,738)
Registros contables con NIIF al 1 de enero del 2011	<u>5,484,022</u>	<u>249,730</u>

19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle de las contingencias, informadas por el asesor legal externo de la Compañía, es el siguiente:

- **Servicio de Rentas Internas**.- Mediante el trámite interpuesto por la Compañía con No. 113082010000637 presentado el 5 de febrero del 2010, procederá a compensar el crédito tributario correspondiente al ejercicio 2008, por un valor de US\$. 65,981, con el impuesto causado en el ejercicio fiscal 2009.
- **Juzgados de lo Civil**.- Al 31 de diciembre del 2012, existe causa legal en el Juzgado vigésimo quinto de lo civil, en contra de José Vicente Rodríguez Fierro y Fanny Pilar Reyes Aviles por US\$. 8,007.

Hasta el 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantiene causas legales en contra de ciertas personas naturales a los cuales se les proporcionó anticipos para futuras entregas de pescado, y que provienen de los años 2008 y 2007 por US\$. 86,139 y US\$. 243,300, respectivamente. El asesor legal externo de la Compañía considera que las demandas serán absueltas a favor de la Compañía.

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 registrados en otros ingresos a ventas netas por US\$. 2,060,666, activos financieros por US\$. 21,180 y pasivos financieros por US\$. 303,715 que presentaban saldos acreedores y deudores, respectivamente.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 26 del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan, excepto por lo siguiente:

- En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, ha sido publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza 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 de operaciones, 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 y dicha reforma entra en plena vigencia a partir del 25 de enero de 2013.
-