



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

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

**1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**FRIGORIFICO Y LABORATORIO SAN MATEO, FRIGOLAB SAN MATEO CIA. LTDA.**- Fue constituida en 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 mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 1390140319001 y mantiene la página web: [www.frigolab.com.ec](http://www.frigolab.com.ec).

**Operaciones.**- Al 31 de diciembre del 2013, el producto es comercializado en el mercado internacional principalmente a la Compañía relacionada ALFA INTERNATIONAL SEAFOODS cuya participación representa el 80.4% (en el 2012, fue el 83.8%) de la totalidad de ingresos de la Compañía y cuya residencia fiscal es Estados Unidos (Miami). El abastecimiento de materia prima es convenido a través de anticipos entregados a los pescadores para asegurar la adquisición de la pesca fresca, principalmente los siguientes: dorado, tuna, espada, escolar y wahoo, notas 3 y 7. Durante el año 2013, las compras de materia prima alcanzaron las 6.724.278 libras (11.525.821 libras durante el año 2012) de las cuales se exportaron 3.472.943 libras de producto congelado y 713.523 libras de pesca fresca (4.932.266 libras de producto congelado y 777.688 libras de pesca fresca durante el año 2012). 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

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

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la preparación de los estados financieros, es mencionan a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (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 2013 y 2012, los mismos que incluyen los ingresos y costos derivados de las transacciones operativas de la Compañía, incluidos en base a la NIIF 8 (*Segmentos de Operación*), nota 15.

**Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras y comerciales y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

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

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 3.
- **Obligaciones con instituciones financieras y comerciales.**- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las obligaciones, nota 9.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima (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 2013 y 2012, fueron del 82.11% y 89.6%, respectivamente, sobre el total de las ventas y las mismas dependen de sus propias decisiones que se toman y de las directrices gerenciales que se reciben desde el exterior.

**Provisión para cuentas incobrables.**- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar con base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes. La Compañía durante el año 2013 no ha reconocido con cargo a resultados del ejercicio una provisión por los anticipos entregados a proveedores (al 31 de diciembre del 2012, la compañía reconoció una provisión después de gestiones de cobranzas y juicios que no se lograron recuperar por insolvencia de los deudores).

**Existencias.**- Están 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

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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

**Activo por impuestos corrientes.-** Representa crédito tributario originado principalmente por créditos tributarios del impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la adquisición de compras locales.

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

**Propiedades, planta y equipos.-** Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Incluye la revaluación efectuada sobre la base de tasaciones efectuadas por un perito independiente y una Compañía especializada; dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
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.

**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 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Se origina por los ajustes efectuados 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

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que 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 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas, nota 17	3,066,531	811,412
Anticipos a proveedores	1,158,257	743,871
Clientes locales y del exterior	<u>21,109</u>	<u>304,442</u>
Subtotal	4,245,897	1,859,725
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables	( 21,378)	( 21,378)
Provisión por deterioro	<u>( 38,531)</u>	<u>( 38,531)</u>
Total	<u>4,185,988</u>	<u>1,799,816</u>

### 3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

**Anticipos a proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan desembolsos de efectivo entregados a proveedores de pescado, como anticipos para la entrega de materia prima, los que están respaldados con garantías reales (hipotecas y avales) por US\$. 3,538,088 y US\$. 1,044,000, respectivamente y que representan las salvaguardas recibidas por los anticipos a corto y largo plazo a favor de la Compañía, nota 7.

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	21,738	9,738
Más: Provisiones por riesgo de cobro	<u>0</u>	<u>11,640</u>
Saldo al final del año	<u>21,378</u>	<u>21,378</u>

### 4. EXISTENCIAS

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

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

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía procedió a dar de baja mediante actas debidamente notariadas y correspondientes a materia prima, debido a que fueron contaminados con Histamina, y los cuales no pueden ser utilizados para su comercialización por US\$. 17,830 (US\$. 6,900 en el año 2012 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 2013 y 2012, incluyen principalmente US\$. 363,992 y US\$. 380,453, respectivamente, originados por la acumulación de saldos de créditos tributarios de impuesto al valor agregado (IVA). La Compañía no ha iniciado trámite de devolución de IVA, correspondientes a los meses de enero a diciembre del 2013. Durante el 2013, se procedió a efectuar solicitud de devolución de crédito tributario por US\$. 69,953 correspondiente a los meses enero, mayo, junio, julio y septiembre del 2012, de los cuales la Administración Tributaria devolvió US\$. 46,939, y la diferencia por US\$. 23,014 no ha sido ajustada en el ejercicio fiscal 2013, la administración procederá a regularizar esta diferencia en el año 2014, y considerada como no deducible. Mediante Resoluciones No. 113012013RDEV010419,

## 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

113012013RDEV009039, 113012013RDEV015712, 113012013RDEV015849, 113012013RDEV017896, emitidas por la Administración Tributaria en marzo, abril, agosto y octubre del 2013, se dispuso la devolución de US\$. 8,584, US\$. 9,952, US\$. 11,271, US\$. 9,066 y US\$. 8,066, respectivamente, mediante notas de crédito desmaterializadas por concepto de retenciones del impuesto al valor agregado (IVA) del ejercicio económico 2012.

Adicionalmente, el año 2013, incluye US\$. 178,733 correspondiente a pagos anticipados de impuesto a la renta (US\$. 104,966 en el año 2012).

Hasta el 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía a través de uno de sus asesores legales ha planteado juicios de devoluciones de IVA (exportadores) por US\$. 211,430, provenientes de los años 2008 y 2006 y cuyas audiencias probatorias se encuentran en trámite de resolución.

## 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Edificio	942,813	942,813
Terrenos	840,000	840,000
Maquinarias y equipos	1,161,697	856,587
Herramientas	552,914	552,552
Vehículos	150,180	169,430
Instalaciones	786,172	708,118
Equipos de computo	90,425	67,078
Equipos de oficinas	87,970	28,394
Muebles y enseres	8,142	5,830
Obras en procesos	<u>9,553</u>	<u>0</u>
Subtotal	4,629,866	4,170,802
Depreciación acumulada	<u>( 812,187)</u>	<u>( 642,899)</u>
Total	<u><u>3,817,679</u></u>	<u><u>3,527,903</u></u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del período	3,527,903	3,479,673
Adiciones	469,372	242,960
Cargo anual de depreciación	( 186,612)	( 188,572)
Ventas o bajas	( 1,954)	( 6,392)
Otros	<u>8,970</u>	<u>234</u>
Saldo al final del período	<u><u>3,817,679</u></u>	<u><u>3,527,903</u></u>

## 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

**Adiciones.**- Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente la adquisición de una maquina termoformadora al vacío básica por US\$. 217,430, construcción del parqueo y aceras por US\$. 55,728 y compresores por US\$. 42,354. Durante el año 2012, las principales adquisiciones consistieron: una 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.

## 7. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan US\$. 1,762,256 y US\$. 1,679,070, 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 2013 y 2012, estos activos están respaldados con garantías reales (hipotecas y avales) por US\$. 3,538,088 y US\$. 1,044,000 a favor de la Compañía, nota 3.

## 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde principalmente a la recepción de un barco en dación de pago por US\$. 61,994. (En el 2012, representaron 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 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Banco Internacional S.A.</u></b>		
Representan préstamos para capital de trabajo durante los meses de agosto, noviembre y diciembre del 2013, por US\$. 4,330,000, con tasa de interés anual del 8.50% y vencimientos entre febrero, mayo y junio del 2014 (en el año 2012, 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).	4,405,928	6,038,850
<b><u>Artville Finance Inc.</u></b>		
Préstamo recibido en agosto del 2011, para capital de trabajo, con tasa de interés anual del 8% y a 360 días plazos.	224,588	224,588
<b><u>Banco Pichincha S.A.</u></b>		
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.	0	4,952
Sub-Total	4,630,516	6,268,390
(+) Sobregiros bancarios	5,625	0
Total	<u>4,636,141</u>	<u>6,268,390</u>

**10. PASIVOS FINANCIEROS**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Partes relacionadas, nota 17	2,792,724	415,092
Locales y del exterior	1,008,281	170,054
Otras	<u>15,590</u>	<u>5,314</u>
Total	<u><u>3,816,595</u></u>	<u><u>590,460</u></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 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Vacaciones	85,161	84,320
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	30,649	46,571
Participación de trabajadores, nota 16	35,712	36,455
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	9,842	24,592
Fondos de reserva	<u>2,564</u>	<u>1,760</u>
Subtotal:	163,928	193,698
Impuestos	265,386	208,181
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	34,512	53,657
Otras	<u>8,204</u>	<u>27,496</u>
Total	<u><u>472,030</u></u>	<u><u>483,032</u></u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	193,698	150,005
Provisiones	304,163	326,263
Pagos	( 323,538)	( 282,570)
Ajustes	<u>( 10,395)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u><u>163,928</u></u>	<u><u>193,698</u></u>

**Impuestos.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye principalmente el impuesto a la renta por pagar por US\$. 199,235 y US\$. 151,780, respectivamente y retenciones en la fuente y de IVA por US\$. 33,942 y US\$. 56,401, 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 2013 y 2012, es como sigue:

. . . . . MOVIMIENTO . . . . .			
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/13</u>	<u>Provisión</u> <u>cargada</u> <u>a gastos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/13</u>
. . . . . (Dólares) . . . . .			
Jubilación patronal	181,952	96,434	278,386
Indemnización por desahucio	<u>72,835</u>	<u>25,470</u>	<u>98,305</u>
Total	<u>254,787</u>	<u>121,904</u>	<u>376,691</u>

. . . . . MOVIMIENTO . . . . .				
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/13</u>	<u>Provisión</u> <u>cargada</u> <u>a gastos</u>	<u>Reclasif.</u> <u>pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/13</u>
. . . . . (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>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 a US\$. 123,974, (en el 2012, US\$. 24,643) y presentó como parte de la conciliación tributaria en el 2013 US\$. 36,447 (en el 2012, US\$. 24,643), como gastos no deducibles y que corresponden a la provisión de empleados con tiempo de servicio menores a 10 años. Adicionalmente en los años 2013 y 2012, la Compañía registró como provisión de indemnización por desahucio US\$. 40,101 y US\$. 72,835 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 y desahucio, fueron considerados 24 trabajadores con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años (26 trabajadores para el 2012) y 185 trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años, (en el 2012, 83 trabajadores). Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

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

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

**12. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Empleados activos con tiempo de servicio mayor o igual a 10 años	218,921	156,102
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>59,465</u>	<u>25,850</u>
Total	<u>278,386</u>	<u>181,952</u>

**13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013, representa principalmente el saldo de préstamo para compra de pesca por US\$. 1,064,916 (en el 2012, US\$. 1,029,916), los mismos que se originaron por entregas de fondos durante el año 2013, por US\$. 35,000 (en el 2012, por US\$. 1,639,407), existiendo cancelaciones en el 2012 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 2013 y 2012, está representado por 200.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00. El capital social de la compañía está integrado por los accionistas: Gabriel Álvarez Diez 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 (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, participes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía ha procedido a cumplir con este requerimiento el 6 de febrero del 2014, correspondiente al ejercicio económico 2013 (el 18 de febrero del 2013, correspondiente al año 2012).

**Utilidad por acción.**- La utilidad 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 2013 y 2012.

**15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS**

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

	<u>VENTAS NETAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>VENTAS NETAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>
	(Dólares)			
Pesca congelada	12,844,088	9,095,918	20,316,850	16,159,561
Pesca fresca	3,037,637	2,544,844	4,234,369	3,383,585
Venta de servicios	509,599	0	300,000	0
Otros	<u>62,854</u>	<u>51,613</u>	<u>32,327</u>	<u>78,996</u>
Total	<u>16,454,178</u>	<u>11,692,375</u>	<u>24,883,546</u>	<u>19,622,142</u>

## 15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

**Pesca congelada y pesca fresca.**- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a US\$. 1,212,989 y US\$. 17,519, 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 agosto y diciembre del 2013. (en el 2012, correspondieron a US\$. 1,983,139 y US\$. 77,527, respectivamente, los cuales fueron facturados durante los meses de noviembre y diciembre).

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

## 16. IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades	238,083	243,033
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	81,603	57,358
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	35,712	36,455
Deducción empleados por discapacidad	58,206	0
Beneficios por aumento de personal	0	129,986
Otras rentas exentas, neto	<u>0</u>	<u>56,294</u>
Base imponible	<u>225,768</u>	<u>77,656</u>
22% y 23% de impuesto a la renta	<u>49,669</u>	<u>17,861</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta</u></b>		
Anticipo de impuesto calculado	199,235	151,780
22% y 23% de impuesto a la renta	<u>49,669</u>	<u>17,861</u>
<b>Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% y 23% de Impuesto a la renta)</b>	<u>199,235</u>	<u>151,780</u>

## 16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Para el año 2013, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$. 199,235 y el impuesto a la renta causado fue US\$. 49,699, El anticipo de impuesto a la renta calculado por la Compañía para el año 2012 fue de US\$. 151,780 y el impuesto a la renta causado para ese mismo ejercicio fiscal ascendió a US\$. 17,861. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo pagado	178,733	104,966
Retención en la fuente del año	22,185	20,502
Impuesto a la salida de divisas	18,505	0
Ajuste de impuesto a la renta	0	( 17,836)
Créditos tributarios de años anteriores	<u>74,419</u>	<u>119,429</u>
Impuesto a la renta por cobrar	<u>293,842</u>	<u>227,061</u>

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

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, 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 con utilidades retenidas.

Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 4 del 2014), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2011 al 2013, no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

De conformidad con Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo 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 2012, fue elaborado por otros auditores externos (persona jurídica), cuyo informe entregado en diciembre 27 del 2013 y presentado al Servicio de Rentas Internas con fecha 21 de enero del 2014,

## 16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

contiene una conclusión que determina que las transacciones y sus operaciones con o entre empresas comparables e independientes, se encuentran dentro de los rangos normales de valores del principio de plena competencia.

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

## 17. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Estados de Situación Financiera:</u></b>		
<b><u>Activos financieros, netos.-</u></b>		
Expotuna S.A.	2,431,197	709,207
XUK S.A.	562,126	0
Producto Pesquera S.A.	36,916	91,435
Alfa International Seafoods	23,094	0
Tania Karina Andrade Grijalva	6,151	8,398
Distribuidora Éxito	2,950	1,052
Manta Mar Tours S.A.	2,669	0
Jorge Enrique Appenzauser Voigt	1,353	1,245
Bartolome Fernandez Rodriguez	75	75
	<hr/>	<hr/>
Total	3,066,531	811,412
<b><u>Estados de Situación Financiera:</u></b>		
<b><u>Pasivos financieros.-</u></b>		
Alfa International Seafoods	2,262,908	272,618
Gamma Seafood Inc.	0	100,171
Sernauman	0	31,097
Ricomarsa S.A.	5,054	9,187
Productos Oceano S.A.	0	2,019
Frigolab Perú	524,762	0
Xuk S.A.	0	0
	<hr/>	<hr/>
Total	2,792,724	415,092
<b><u>Cuentas por pagar a largo plazo.-</u></b>		
Xuk S.A.	1,064,916	1,029,916
Sernauman	2,813	0
	<hr/>	<hr/>
Total	1,067,729	1,029,916

17. **TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS** (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Estado de resultados:</u></b>		
<b><u>Venta de productos terminados.-</u></b>		
Alfa International Seafoods	12,446,462	20,853,161
Expotuna S.A.	896,176	902,556
Productos Pesqueros	118,039	190,073
Xuk S.A.	343	338,208
Tania Karina Grijalva	45,849	18,501
Distribuidora Éxito	3,986	0
Jorge Enrique Appenzauser Voigt	136	0
Frigolab Perú	0	0
Facturación de fletes por exportaciones (reembolso)	<u>774,057</u>	<u>937,613</u>
Total	14,285,048	1,029,916
<b><u>Otras Ventas.-</u></b>		
Xuk S.A.	510,077	0
Expotuna S.A.	60,128	0
Manta Mar Tours S.A.	6,383	0
Distribuidora Éxito	199	0
Facturación de fletes por exportaciones (reembolso)	<u>120,962</u>	<u>0</u>
Total	697,749	0
<b><u>Costo de Venta.-</u></b>		
Frigolab Perú	756,903	
Alfa International Seafoods	<u>183,492</u>	<u>0</u>
Total	940,395	0
<b><u>Gastos.-</u></b>		
Expotuna S.A.	1,980,278	0
Frigolab Perú	724,763	0
Alfa International Seafoods	249,058	0
Jorge Enrique Appenzauser Voigt	114,046	0
Ricomarsa S.A.	19,697	0
Tania Karina Grijalva	1,200	0
Distribuidora Éxito	<u>912</u>	<u>0</u>
Total	3,089,954	0
<b><u>Otras compras de activos fijos.-</u></b>		
Alfa International Seafoods.	<u>103,313</u>	<u>0</u>
Total	103,313	0

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

## 18. **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**

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

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

NIIF No. 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera  
 NIIF No. 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta 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

## 19. **PRECIOS DE TRANSFERENCIA (OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS)**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, fue publicada Resolución No. NAC-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.

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

## 20. **CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2013, no hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación enviada un abogado, respecto al estado de los litigios y/o contingencias vigentes, por lo cual no fue posible determinar la existencia de posibles contingencias a esa fecha.

Con fecha 16 de enero del 2013, la compañía presentó una denuncia ante la Fiscalía No. 1 de la provincia de Manabí cantón Manta misma que fue asignada con número 130801813100377

## 20. CONTINGENCIAS (Continuación)

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 de terceras personas. A la fecha de emisión de este informe (abril 4 del 2014) la denuncia se encuentra en indagación previa.

## 21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador) y que comprenden valores registrados en otros ingresos reclasificados a ventas netas por US\$. 1,263,266, sobregiro bancario reclasificado a obligaciones bancarias por US\$. 5,624; activos financieros reclasificados a pasivos financieros por US\$. 2,298,959, Servicios y otros pagos anticipados reclasificados a pasivos financieros por US\$. 1,891 y otros activos no corrientes reclasificados a pasivos financieros por US\$. 112 que presentaban saldos acreedores, respectivamente.

## 22. EVENTOS SUBSECUENTES

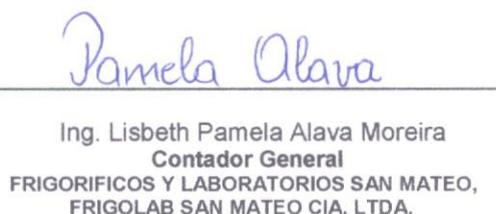
Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 4 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

---



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.