

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	526.979.77	493.331.22
Clientes	5	231.271.28	280.993.07
Otras Cuentas Por Cobrar	6	87.771.61	71.282.85
Impuestos Corrientes Por Cobrar	7	86.559.93	74.777.30
Intereses Anticipados	8	5.957.26	-
Total Activo Corriente		938.539.85	920.384.44
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	9	1.098.124.65	923.844.63
Depreciación Acumulada	9	(391.373.57)	(289.820.17)
Total Activo No Corriente		706.751.08	634.024.46
Activos Totales		1.645.290.93	1.554.408.90
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Proveedores	10	28.237.41	34.896.27
Obligaciones Financieras	11	62.124.95	26.774.84
Obligaciones con Terceros	12	50.000.00	-
Obligaciones Laborales	13	83.571.64	99.824.44
Impuesto a la Renta Corriente	14	41.086.56	62.509.26
Total Pasivos Corriente		265.020.56	224.004.81
Pasivo No Corriente			
Pasivo a Largo Plazo	15	20.304.49	20.704.49
Total Pasivo No Corriente		20.304.49	20.704.49
Pasivos Totales		285.325.05	244.709.30
PATRIMONIO			
Capital Social	16	79.080.00	41.100.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	37.980.00
Reservas	17	66.529.58	66.529.58
Resultados Acumulados por Adopción NIIF	18	(147.707.87)	(147.707.87)
Utilidades no Distribuidas		1.302.904.07	1.119.564.79
Resultado del Ejercicio		59.160.10	192.233.10
Patrimonio Total		1.359.965.88	1.309.699.60
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTAL		1.645.290.93	1.554.408.90

La notas explicativas anexas de la 1 a la 28, son parte integrante de éstos Estados Financieros

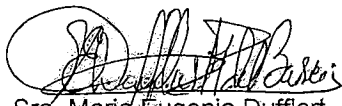

Sra. Maria Eugenia Dufflart
GERENTE GENERAL

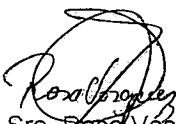

Sra. Rosa Vasquez
CONTADORA GENERAL

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
Ventas Netas	19	3.544.294.76	3.481.073.26
Costo de Ventas	20	<u>(1.702.962.63)</u>	<u>(1.579.246.05)</u>
Ganancia Bruta		1.841.332.13	1.901.827.21
Gastos de Ventas	22	1.031.114.14	1.063.273.43
Gastos de Administración	22	626.337.03	517.848.33
Gastos Financieros		8.489.13	10.088.23
Gastos No Deducibles		52.814.44	42.250.16
Otros Ingresos	21	551.22	44.909.18
Otros Gastos		<u>17.732.43</u>	<u>24.464.27</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación Trabaj. e Imp. Rta		105.396.18	288.811.97
Participación Trabajadores	23	15.809.43	43.321.80
Impuesto a la Renta Corriente	23	30.426.65	53.257.07
Resultado Integral Total		59.160.10	192.233.10

La notas explicativas anexas de la 1 a la 28, son parte integrante de éstos Estados Financieros


 Sra. María Eugenia Dufflart
GERENTE GENERAL


 Sra. Rosa Vasquez
CONTADORA GENERAL

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA FRICOPES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Descripción	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidades no Distribuidas	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados por NIIF	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	41.100.00		20.550.00	45.979.58	727.544.99	440.196.87	(147.707.87)	1.127.663.57
Aportes Futuras Capitalizaciones (especies)		37.980.00						37.980.00
Transferencia a utilidades no Distribuidas					440.196.87	(440.196.87)		-
Ajustes por correcciones de errores anteriores					(48.177.07)	-		(48.177.07)
Utilidad del Ejercicio						192.233.10		192.233.10
Saldo al 31 de diciembre de 2013	41.100.00	37.980.00	20.550.00	45.979.58	1.119.564.79	192.233.10	(147.707.87)	1.309.699.60
Aportes Futuras Capitalizaciones (especies)		(37.980.00)						-
Transferencia a utilidades no Distribuidas	37.980.00				192.233.10	(192.233.10)		-
Ajustes por Impuesto a la Renta					(8.893.82)	-		(8.893.82)
Utilidad del Ejercicio						59.160.10		59.160.10
Saldo al 31 de diciembre de 2014	79.080.00	-	20.550.00	45.979.58	1.302.904.07	59.160.10	(147.707.87)	1.359.965.88

La notas explicativas anexas de la 1 a la 28, son parte integrante de éstos Estados Financieros


Sra. María Eugenia Duffliart
GERENTE GENERAL


Sra. Rosa Vásquez
CONTADORA GENERAL

Año terminado al
31 de diciembre de

Notas 2014 2013

Conciliación de las actividades operativas

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	3.594.016.55	3.448.222.44
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(27.720.17)	48.068.43
Intereses Recibidos	-	-
Menos:		
Pagos a proveedores	(3.297.381.49)	(3.124.423.47)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(61.303.57)	(51.079.92)
Intereses Pagados	-	-
Impuesto a la renta	(60.743.17)	(128.239.26)
Otras entradas y salidas de efectivo	32.267.57	(24.464.27)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	179.135.72	168.083.95

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(174.480.02)	(302.392.15)
Incremento de otros activos	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(174.480.02)	(302.392.15)

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias, netas	28.992.85	8.907.55
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	28.992.85	8.907.55

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	33.648.55	(125.400.65)
Saldo al comienzo del año	493.331.22	618.731.87
SALDOS AL FIN DEL AÑO	526.979.77	493.331.22

Conciliación de las actividades operativas

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	59.160.10	192.233.10
---	------------------	-------------------

Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

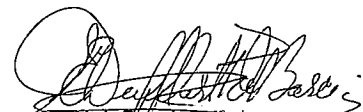
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	101.553.40	78.483.73
Participación Trabajadores	15.809.43	43.321.80
Impuesto a la Renta Corriente	30.426.65	53.257.07
Interes por Pagar	-	1.258.47
Provisión de Vacaciones	-	7.097.90
Otros Ajustes	-	37.980.00
	206.949.58	413.632.07

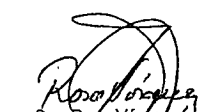
Cambios en activos y pasivos operativos

Variaciones en Activos		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	49.721.79	(32.850.82)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Cobrar	(16.488.76)	8.971.95
(Aumento) Disminución Otros Activos	(11.782.63)	(5.812.70)

Variaciones en Pasivos		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	(6.458.86)	20.820.78
(Aumento) Disminución Obligaciones Laborales	(32.062.23)	(108.438.07)
(Aumento) Disminución Pasivos por Impuestos por Pagar	(60.743.17)	(128.239.26)
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Pagar	50.000.00	-
Efecto neto proveniente de actividades de operación	179.135.72	168.083.95

La notas explicativas anexas de la 1 a la 28, son parte integrante de éstos Estados Financieros


Sra. María Eugenia Dumart
GERENTE GENERAL


Sra. Rosa Vázquez
CONTADORA GENERAL

FRIGORÍFICO Y CONSERVERA DE LA PESCA S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013
(En dólares)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Portoviejo, Provincia de Manabí mediante escritura pública del 22 de Febrero del 2005, e Inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 88 y anotado en el Repertorio General con el No. 23 con fecha 18 de marzo del 2005 para dar cumplimiento a la Resolución No 05.P.DIC.0000120 de la Superintendencia de Compañías redactado con fecha 04 de Marzo del 2005. Su expediente es el N°. 35766 de la Superintendencia de Compañías.

El objeto principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de productos de la pesca: además de actividades de almacenamiento en cámaras frigoríficas de productos de la pesca y de la conservación y envasado de productos de pescado mediante enlatado.

La Compañía utiliza la financiación de entidades bancarias para obtener recursos para su capital de trabajo e inversión.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Base de presentación

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se miden sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.4 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Aprobación de los estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el mes de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías.

3.2.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 30 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

- **Cuentas por cobrar corrientes y no corrientes**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos son considerados como activos corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por cobrar son consideradas como activos no corrientes.

- **Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar son valores adeudados por los clientes por la mercadería vendida. La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos de cobro relativamente cortos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

3.3 Propiedad, planta y equipo

3.3.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 17 Propiedad, Planta y Equipo.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.3.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de Vida Útil
Maquinaria y Equipos	10
Equipo de Oficina	5
Equipo de Computacion	3
Muebles de Oficina	10
Vehículos	5

3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.5 Impuesto de Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.6 Préstamos bancarios y sobregiros

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

3.7 Beneficios a los empleados

3.7.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.8 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

3.9.1 Venta de productos de la pesca

El objeto principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de productos de la pesca: además de actividades de almacenamiento en cámaras frigoríficas de productos de la pesca y de la conservación y envasado de productos de pescado mediante enlatado.

3.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

3.11 Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la compañía

3.12 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	2.133,11	10,7
Banco Pichincha	28.304,07	31.081,36
Banco Promerica Cta. Cte	28.184,94	455.541,82
Banco Comercial de Manabí	55.228,80	6.697,34
Banco Guayaquil	413.128,85	0,00
Total US\$	<u>526.979,77</u>	<u>493.331,22</u>

NOTA 5. CLIENTES

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes nacionales en el año 2014 y 2013, a continuación se muestra sus componentes:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes no Relacionados	64.307,82 (i)	83.029,61
Clientes Relacionados	166.963,46 (ii)	197.963,46
TOTAL CARTERA	<u>231.271,28</u>	<u>280.993,07</u>

- i) La concentración de la cartera del 2014 y 2013, se constituye con los siguientes vencimientos:

	2014	2013
POR VENCER 1 - 30 DIAS		
Induval	0,00	74.986,95
Envasur	64.307,82	8.042,66
TOTAL CARTERA	64.307,82	83.029,61

- ii) La concentración de la cartera del 2014 y 2013, se constituye con los siguientes vencimientos:

	2014	2013
VENCIDAS MAS DE 360 DIAS		
Mantisa	166.963,46 (i)	197.963,46
TOTAL CARTERA	166.963,46	197.963,46

- (i) Valores pendientes de cobro de años anteriores (desde el año 2008) a la Compañía Mantisa S.A., los mismos que están siendo cancelados hasta la presente fecha.

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Descripción	2014	2013
Empleados	28.951,25	24.505,25
Anticipo Proveedores	57.706,28 (i)	46.113,61
Varios	1.114,08	663,99
Total US\$	87.771,61	71.282,85

- (i) Corresponde a anticipos entregados a proveedores por la adquisición de suministros, materiales, accesorios, servicios básicos y otros.

NOTA 7. IMPUESTOS CORRIENTES POR COBRAR

Se refiere a:

Descripción	2014	2013
Retenciones en la Fuente	70.902,27	69.621,46
Crédito Tributario de ISD	3.031,25	5.155,84
Crédito Impuesto a la Renta	12.626,41	0,00
Total US \$	86.559,93	74.777,30

NOTA 8. INTERESES ANTICIPADOS

Se refiere a:

Descripción	2014	2013
Intereses Anticipados	5.957,26	0,00
Total US \$	<u>5.957,26</u>	<u>0,00</u>

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31/DIC/2013	MOVIMIENTO		Ajustes y Reclasificaciones	SALDO AL 31/DIC/2014
		ADICIONES	BAJAS (-)		
No depreciables					
Obras en curso	57.896,74	-	-	-	57.896,74
Terrenos	39.860,01	-	-	-	39.860,01
Depreciables					
Maquinarias y Equipos	532.215,13	69.666,10	-	(200,00)	601.681,23
Equipos de Maquinaria	130.931,16	68.326,33	-	-	199.257,49
Equipos de Oficina	15.524,36	-	-	-	15.524,36
Equipos de Computación	8.739,25	1.402,64	-	-	10.141,89
Muebles de Oficina	27.042,67	290,18	-	-	27.332,85
Vehículos	111.635,31	34.794,77	-	-	146.430,08
Activos Fijos	923.844,63	174.480,02	-	(200,00)	1.098.124,65
Deore.Acumul .Maquinaria	(192.192,89)	(56.066,44)	-	-	(248.259,33)
Deore.Acumul .Equipos	(33.464,34)	(17.392,55)	-	-	(50.856,89)
Deore.Acumul .Muebles de Oficina	(1.876,99)	(2.728,45)	-	-	(4.605,44)
Deore.Acumul .Equipos de Oficina	(10.569,45)	(1.915,35)	-	-	(12.484,80)
Deore.Acumul .Equipos de Comp	(8.017,79)	(847,10)	-	-	(8.864,89)
Deore.Acumul Vehículos	(43.698,71)	(22.603,51)	-	-	(66.302,22)
Depreciacion Acumulada	(289.820,17)	(101.553,40)	-	-	(391.373,57)
Activo Fijo Neto	634.024,46	(100.150,76)	-	-	706.751,08

NOTA 10. PROVEEDORES

Se refiere :

Descripción	2014	2013
Proveedores Nacionales	1.970,68	13.344,40
Otros	26.266,73 (i)	21.551,87
US \$	<u>28.237,41</u>	<u>34.896,27</u>

- (i) Corresponde al pago de proveedores por insumos, materiales, servicios básicos, mantenimiento, transporte y otros.

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere a:

Descripción	2014	2013
Banco Pichincha	0,00	26.774,84
Banco Guayaquil	62.124,95 i)	0,00
Total US \$	<u>62.124,95</u>	<u>26.774,84</u>

- i) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a préstamos realizados al Banco de Guayaquil, el detalle es el siguiente:

Descripción		2014
Refinanciamiento de vehiculo	(i)	13.771,74
Intereses por la refinanciacion	(i)	1.531,24
(-) Pagos		<u>-1951,36</u>
Subtotal A		13.351,62
Refinanciamiento de vehiculo	(ii)	18.488,43
Intereses por la refinanciacion	(ii)	2.055,96
(-) Pagos		<u>-2.619,46</u>
Subtotal B		17.924,93
Prestamo Bancario (Capital)	(iii)	30.000,00
Intereses	(iii)	3.652,80
(-) Pagos		<u>-2.804,40</u>
Subtotal C		30.848,40
Total (A+B+C)		<u>62.124,95</u>

- (i) Corresponde a un crédito con financiamiento del Banco de Guayaquil por la compra de un vehículo con las siguientes características: Marca: Renault, Tipo: Automóvil, Modelo: Sandero AC 1.6 4P 4X2 TM; Año 2015, Chasis: 9FBBSR1DHFM486847 color crema, el cual fue suscrito a través de un Contrato de Reserva de Dominio a favor del Banco de Guayaquil.
- (ii) Corresponde a un crédito con financiamiento del Banco de Guayaquil por la compra de un vehículo con las siguientes características: Marca: Nissan, Tipo: Sedan, Modelo: Versa AC 1.6 4P 4X2 TM; Año 2015, Chasis: 3N1CN7AD6FL832448; color azul, el cual fue suscrito a través de un Contrato de Reserva de Dominio a favor del Banco de Guayaquil.
- (iii) Corresponde a

Banco de Guayaquil

# Operación	Fecha emision	Fecha de vcto	Valor del crédito	Capital	Intereses	Total	Dias	Tasa de Interes
1731765	24/10/2014	20/10/2016	30.000,00	30.000,00	3.652,80	33.652,80	727	11,23%

NOTA 12. OBLIGACIONES CON TERCEROS

Se refiere a:

Descripción	2014	2013
Envasur S.A.	50.000,00 i)	0,00
Total US \$	50.000,00	0,00

- i) Corresponde a un préstamo otorgado por Envasur S.A. el 24 de diciembre del 2014 para la compra de repuestos de la maquinaria, el cual será cancelado USD \$ 0,30 por caja producida a partir del año 2015.

NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES

Se refiere a:

Descripción		2014	2013
Aporte a la Seguridad Social	US \$	22.564,50	14.680,24
Préstamos Quirografarios IESS		2.479,01	1.276,42
Préstamos Hipotecarios IESS		132,04	128,28
Fondos de Reserva		5.901,70	4.099,76
Vacaciones		8.941,88	8.221,54
Décimo Tercer Sueldo		8.559,64	5.606,07
Décimo Cuarto Sueldo		16.535,12	15.401,84
15% Participación Trabajadores		15.809,43	43.321,80
Otras provisiones		-253,54	11,78
Salario Digno por Pagar		172,08	172,08
Sueldos por Pagar		2.605,28	6.904,68
Utilidades por pagar año 2012		-0,01	-0,05
Varios		124,51	0,00
Total US		83.571,64	99.824,44

NOTA 14. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Se refiere a:

Descripción	2014	2013
Impuesto a la renta Compañía	30.426,65	53.257,07
Impuesto a la renta empleados	672,42	534,67
Retenciones Renta 1%	461,69	584,42
Retenciones Renta 8%	1.848,75	1.230,68
Retenciones Renta 2%	743,19	944,67
Retenciones IVA 100%	1.561,30	1.202,44
Retenciones IVA 70%	4.136,94	3.401,96
Retenciones IVA 30%	1.233,78	1.353,35
Otras retenciones 0,01%	1,84	0,00
Total US	41.086,56	62.509,26

NOTA 15. PASIVO A LARGO PLAZO

Se refiere a:

Descripción	2014	2013
Flopespac Cía . Ltda	20.304,49 (i)	20.704,49
Total US	20.304,49	20.704,49

- (i) Corresponde a un préstamo otorgado el 03 de octubre del 2006 por la Compañía Flopespac Cia. Ltda., las mismas que se han venido cancelando y que fueron originadas por la compra de materiales relacionadas con el giro de negocio de la compañía. Este préstamo no tiene vencimiento, ni tasa de interés.

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 comprende a 79.080,00 acciones ordinarias de valor nominal cada una.

Accionistas	% Participaciones	Valor Total
Barcia Dufflart Javier Eduardo	66,91	27.500,00
Barcia Ubillus Mauricio Rafael	23,84	9.800,00
Muentes Avellaneda Galo Gabriel	9,25	3.800,00
Dufflar Platón María Eugenia	0,00	18.990,00
Barcia Dufflart Ana Belen	0,00	18.990,00
	100%	79.080,00

NOTA 17. RESERVAS

Se refiere a:

Reserva Legal (1)		
Descripción	2014	2013
Saldo Inicial	20.550,00	20.550,00
Incrementos	-	-
Decrementos	-	-
TOTAL	US \$ 20.550,00	20.550,00
Otras Reservas		
Descripción	2013	2012
Saldo Inicial	45.979,58	45.979,58
Incrementos	-	-
Decrementos	-	-
TOTAL	US \$ 45.979,58	45.979,58
TOTAL RESERVAS	US \$ 66.529,58	66.529,58

- (1) De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

NOTA 18. RESULTADOS ACUMULADOS DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registraron en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", mismo que asciende US\$ (147.707,87).

NOTA 19. INGRESOS

Las ventas de la Compañía se originan por el faenamiento de pescado, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las mismas que se detallan a continuación:

Descripción		2014	2013
	US\$		
Faenamiento de sardina		1.201.252,09	1.279.974,14
Faenamiento de atun		1.295.850,80	991.166,98
Faenamiento de tinapa		976.220,98	1.112.579,28
Faenamiento de atun rallado		70.970,89	97.352,86
Total Ingresos	US\$	3.544.294,76	3.481.073,26

NOTA 20. COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

Descripción		2014	2013
	US\$		
Costos Directos		1.194.745,17 (i)	1.071.486,70
Costos Indirectos de Producción		508.217,46 (ii)	507.759,35
Total Costo de Ventas	US\$	1.702.962,63	1.579.246,05

(i) Los costos de la compañía se detalla a continuación:

Descripción		2014	2013
Costos			
Insumos		2.069,71	1.786,58
Mano de Obra		903.528,64	814.075,76
Aporte IESS		109.716,88	97.617,28
Beneficios Sociales		179.429,94	158.007,08
Total Costos	US\$	1.194.745,17	1.071.486,70

- (ii) Los costos indirectos de producción de la compañía, se detalla a continuación:

Descripción	2014	2013
Costos Indirectos de Producción		
Combustible	107.031,18	114.605,75
Lubricantes	125,36	0,00
Energía Eléctrica	99.056,89	90.678,46
Agua	32.977,77	35.025,97
Mano de Obra Indirecta	249.172,79	254.019,81
Material de Limpieza Wype	6.364,00	3.365,00
Laboratorio	75,50	7,14
Tinta/Diluyente	11.021,97	10.057,22
Goma	2.392,00	
Total Costos Indirectos de Producción	US\$ 508.217,46	507.759,35

NOTA 21. OTROS INGRESOS

Se refiere a:

Descripción	2014	2013
Intereses ganados	197,58	301,14
Otros Ingresos	353,64	44.608,04 (i)
TOTAL OTROS INGRESOS	US\$ 551,22	44.909,18

- (i) De conformidad con lo dispuesto en el art. 463 del Código de Procedimiento Civil, se adjudica a favor de la Compañía Frigorífico y Conservera de la Pesca S.A. los bienes rematados por USD \$ 40.000,00 los mismos que fueron adjudicados el 12 de Abril del 2013 según Juicio Ejecutivo # 0104-2005.

NOTA 22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Se refiere a:

Gastos de Venta		
Descripción	2014	2013
Mantenimiento de la planta	256.929,17	174.734,66
Depreciaciones	66.755,37	52.498,88
Repuesto - Maquinaria	109.265,78	106.673,20
Adecuaciones	0,00	188.783,45
Iva cargado al gasto	157.561,17	167.399,56
Cuadrilla	77.453,50	79.718,02
Proyecto Camara Frigorifica	56.078,37	0,00
Otros gastos	307.070,78	293.465,66
Total Gastos de Venta	1.031.114,14	1.063.273,43

Gastos de Administración		
Descripción	2014	2013
Sueldos y salarios	157.710,68	130.896,97
Beneficios sociales	47.767,18	43.536,54
Aporte IESS	17.584,74	14.593,89
Fondos de reserva	11.750,50	10.305,13
Servicios prestados	75.536,00	54.445,96
Honorarios profesionales	54.322,55	61.018,45
Arriendo	60.000,00	25.000,00
Depreciaciones	28.094,41	20.181,93
Bonificacion Voluntaria	39.066,90	42.786,00
Gastos de viaje	33.694,22	28.657,49
Otros gastos	100.809,55	86.426,67
Total Gastos de Administración	US\$ 626.337,03	517.848,33

NOTA 23. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2014 y 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, respectivamente, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

La determinación del impuesto a la renta se realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Determinación del Impuesto a la Renta:	2014	2013
Utilidad Contable	105.396,18	288.811,97
Menos Partidas Deducibles:		
15% Participación Trabajadores	(15.809,43)	(43.321,80)
Pago a Trabajadores Discapacitados	(4.098,24)	(45.662,73)
Mas Partidas No Deducibles:		
Gastos No Deducibles Locales	52.814,00	42.250,16
Gastos No Deducibles NIIF	-	-
Base Gravada de Impuesto a la Renta	138.302,51	242.077,60
Impuesto a la Renta Corriente (1)	30.426,55	53.257,07
Impuesto a la Renta contable	30.426,55	53.257,07

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	2014	2013
Provisión para Impuesto a la renta corriente	30.426,55	53.257,07
Retenciones en la fuente del año	(70.902,27)	(69.621,46)
Impuesto a la Salida de Divisas	-	(5.155,84)
Credito Tributario año anterior	(12.626,41)	-
Credito Tributario	(53.102,13)	(21.520,23)

NOTA 24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a la Resolución NAC DGRCGC13-00011 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado

superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Fricopes S.A. está obligado de presentar el anexo de operaciones de precios de transferencia sobre las operaciones del ejercicio 2014, en los plazos establecidos en el reglamento.

NOTA 25. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, se detalla las partes relacionadas:

Parte Relacionada:

Envasur S.A.

Ingresos por Servicios USD \$ 3.369.265,24 (por concentración de operaciones)

Mantisa S.A.

Cuentas por Cobrar USD \$ 1.217,00

Gasto Arriendo USD \$ 60.000,00

NOTA 26. CONTRATOS

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes, proveedores vigentes al 31 de diciembre de 2014:

a) Contrato de co-packing entre la compañía Frigorífico y Conservera de la Pesca S.A. Fricopes y Envasur Envases Sudamericanos S.A.

El presente contrato tiene por objeto la prestación de servicio de empacado de conservas de atún y sardina (CO-PAKING) por parte de Frigorífico y Conservera de la Pesca a Envasur el cual entregara todos los insumos, materias primas, etiquetas, cartón, pasta de tomate, aceite y demás artículos para la elaboración del atún y sardina el cual tiene una duración de 2 años a partir del 21 de enero del 2014.

b) Contrato de alquiler de instalaciones

El presente contrato tiene por objeto el alquiler de las instalaciones, el cual Mantisa S.A da en arriendo a Fricopes S.A lo siguiente: Sala de procesamiento de conservas de atún y sardina, Bodega general para el producto terminado y otra para insumos por el precio de \$ 5.000,00 mensuales el cual tiene una duración de 5 años a partir del 05 de Agosto del 2013.

NOTA 27. CONTINGENCIAS

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2011, 2010, 2009 y 2008 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración

considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Prestaciones legales laborales

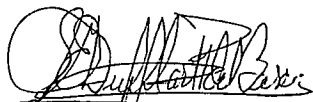
Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente a 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

NOTA 28. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (27 de marzo del 2015), no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Sra. María Eugenia Dufflart
GERENTE GENERAL



Sra. Rosa Vásquez
CONTADORA GENERAL