



Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Member Crowe Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Auditores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto

Ed. Barón de Carondelet, Pent House

Apartado Postal 17-01-2794

Quito - Ecuador

Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178

(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438

www.wilibamberger-horwath.com

E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

INFORME DE AUDITORIA

***FRESH FISH
DEL ECUADOR CIA. LTDA***

Al 31 de diciembre de 2012

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de Posición Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 al 1 de enero de 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y al 1 de enero de 2011, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

7. **FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.** en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con el Art. 1 de la mencionada Resolución.

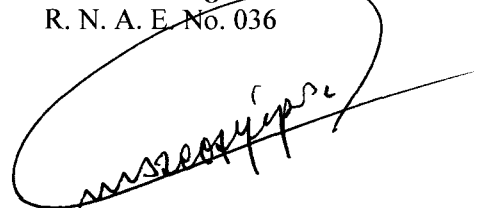
Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros estados financieros que "**FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.**" preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros. Consecuentemente, las cifras presentadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), informe con fecha 16 de marzo de 2012.

8. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Manta, 22 de Marzo de 2013

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

R. N. A. E. No. 036



Lcdo. Marco Yépez C.

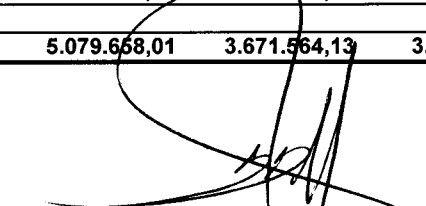
PRESIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA

| | Notas | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 01/01/2011 |
|--|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Activo Corriente | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 133.319,06 | 124.378,89 | 34.165,80 |
| Cuentas por Cobrar | 6 | 113.904,05 | 409.919,10 | 306.723,03 |
| Provisión Deterioro Activos Corrientes | 7 | (76.416,25) | (76.416,25) | (76.416,25) |
| Otras Cuentas por Cobrar | 8 | 99.374,05 | 4.817,19 | - |
| Inventarios | 9 | 922.364,62 | 388.385,98 | 570.723,82 |
| Pagos Anticipados | 10 | 103.345,17 | 78.324,14 | 12.632,66 |
| Activos por impuestos corrientes | 11 | 458.139,88 | 317.175,70 | 182.342,96 |
| Total Activo Corriente | | 1.754.030,58 | 1.246.584,75 | 1.030.172,02 |
| Activos no Corriente | | | | |
| Propiedad, Maquinaria y Equipos | 12 | 3.984.467,73 | 2.838.378,98 | 2.465.910,02 |
| Depreciación Acumulada | 12 | (695.350,30) | (449.909,60) | (241.157,77) |
| Otros Activos No Corrientes | | - | - | 133.440,64 |
| Activos por impuestos diferidos | 13 | 36.510,00 | 36.510,00 | 36.510,00 |
| Total Activo no Corriente | | 3.325.627,43 | 2.424.979,38 | 2.394.702,89 |
| TOTAL ACTIVOS | | 5.079.658,01 | 3.671.564,13 | 3.424.874,91 |
| PASIVOS | | | | |
| Pasivo Corriente | | | | |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 14 | 18.576,55 | 175.005,07 | 161.779,12 |
| Cuentas por Pagar | 15 | 755.311,73 | 534.805,70 | 396.977,15 |
| Otras Obligaciones Corrientes | 16 | 590.551,04 | 540.531,85 | 403.359,60 |
| Anticipos de Clientes | 17 | 321.962,40 | 34.761,85 | 95.962,17 |
| Otros Pasivos Corrientes | | 3.082,84 | 87.870,72 | 34.824,29 |
| Total Pasivo Corriente | | 1.689.484,56 | 1.372.975,19 | 1.092.902,33 |
| Pasivos no Corriente | | | | |
| Obligaciones con Instituciones Financieras L/P | 14 | 127.215,65 | - | - |
| Cuentas por Pagar L/P | 18 | 1.060.480,00 | 811.027,78 | 1.296.278,90 |
| Provisiones por Beneficios a empleados | 19 | 30.770,00 | 19.067,00 | - |
| Otros Pasivos no corrientes | | - | - | 207.217,99 |
| Total Pasivos no Corriente | | 1.218.465,65 | 830.094,78 | 1.503.496,89 |
| TOTAL PASIVOS | | 2.907.950,21 | 2.203.069,97 | 2.596.399,22 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital Social | 20 | 852.500,00 | 402.500,00 | 252.500,00 |
| Reserva Legal | 21 | 141.201,05 | 87.769,22 | 41.508,46 |
| Reserva por Valuación de Activos | | 41.231,67 | 41.231,67 | 41.231,67 |
| Resultados Ejercicios Anteriores | | 237.188,63 | 173.657,16 | (218.642,12) |
| Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF | 22 | (115.618,38) | (115.618,38) | (76.783,08) |
| Resultados del Ejercicio | | 1.015.204,83 | 878.954,49 | 788.660,76 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 2.171.707,80 | 1.468.494,16 | 828.475,69 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 5.079.658,01 | 3.671.564,13 | 3.424.874,91 |


 Bernard Burns Bowen
 Gerente General


 Santiago Soriano
 Contador General

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales

(Expresados en dólares americanos)

| | Notas | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|---|-------|--|---------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Ventas | 23 | 6.746.141,79 | 7.822.810,12 |
| (Menos): Costo de Ventas | 24 | (4.150.847,96) | (5.938.483,96) |
| Utilidad Bruta | | 2.595.293,83 | 1.884.326,16 |
| (Menos): Gastos de Operación | 25 | (996.129,92) | (422.472,76) |
| Utilidad Operacional | | 1.599.163,91 | 1.461.853,40 |
| (Más): Ingresos no Operacionales | | 17.796,59 | 10.075,98 |
| (Menos): Gastos no Operacionales | | (72.537,39) | (99.336,10) |
| Utilidad / antes de Participaciones Trabajadores e Impuesto a la Renta | | 1.544.423,11 | 1.372.593,28 |
| (Menos): Participación Trabajadores | 26 | (231.663,47) | (205.888,99) |
| (Menos): Impuesto a la Renta | 26 | (244.122,98) | (241.489,04) |
| (Menos): Reserva Legal | | (53.431,83) | (46.260,76) |
| Resultado Integral Total | | 1.015.204,83 | 878.954,49 |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Bernard Buens Bowen
 Gerente General

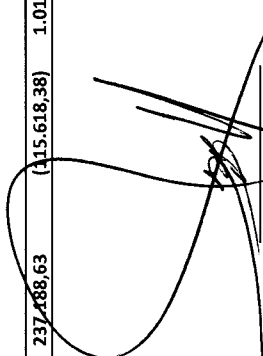

 Santiago Goriano
 Contador General

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(expresado en dólares estadounidenses)

| Descripción | Capital Social | Aportes Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Reserva por Valuación de Activos | Resultados Acumulados | Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio |
|---------------------------------------|----------------|-------------------------------------|---------------|--|--------------------------|---|----------------------------|---------------------|
| Saldo NIIF al 31 de diciembre de 2011 | 402.500,00 | - | 87.769,22 | 41.231,67 | 173.657,16 | (115.618,38) | 878.954,49 | 1.468.494,16 |
| Aumento de Capital | | | | | | | | |
| Transferencia a Resultados Acumulados | 450.000,00 | - | | | (450.000,00) | | | - |
| Apropiación de Reserva Legal | | | 53.431,83 | | 878.954,49 | | (878.954,49) | - |
| Otros Ajustes | | | | | | | | 53.431,83 |
| Pago de Dividendos | | | | | | | | - |
| Resultado del Ejercicio 2012 | | | | | (365.423,02) | | 1.015.204,83 | (365.423,02) |
| Saldo NIIF al 31 de diciembre de 2012 | 852.500,00 | - | 141.201,05 | 41.231,67 | 237.488,63 | (115.618,38) | 1.015.204,83 | 2.171.707,80 |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros



Bernard Byrns Bowen
Gerente General

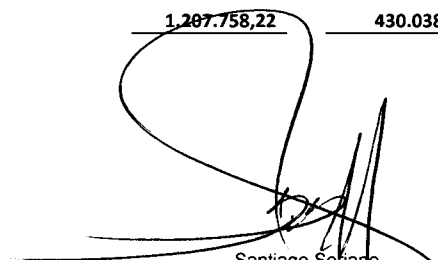

Santiago Spriano
Contador General

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(expresado en dólares estadounidenses)

| | Notas | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|----------|------------------------------|----------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | <u>1.207.758,22</u> | <u>430.038,42</u> |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 7.329.357,39 | 7.658.413,73 |
| Otros cobros por actividades de operación | | - | - |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (4.599.495,72) | (5.503.042,07) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (694.737,83) | (535.805,32) |
| Otros pagos por actividades de operación | | (389.405,21) | (910.149,88) |
| Dividendos pagados | | (365.423,02) | (246.361,48) |
| Intereses pagados | | (72.537,39) | (33.016,56) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | <u>(1.169.605,18)</u> | <u>(353.051,28)</u> |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | | (1.169.605,18) | (372.468,96) |
| Variación en Otros Cuentas a Largo Plazo | | - | 19.417,68 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | <u>(29.212,87)</u> | <u>13.225,95</u> |
| Financiación (pagos) préstamos a largo plazo | | (29.212,87) | 13.225,95 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | 8.940,17 | 90.213,09 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 5 | <u>124.378,89</u> | <u>34.165,80</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 5 | <u>133.319,06</u> | <u>124.378,89</u> |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | <u>1.544.423,11</u> | <u>1.372.593,28</u> |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | | 268.957,13 | 208.751,83 |
| Ajustes por gastos en provisiones | | 11.703,00 | 19.067,00 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | | - | - |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | | 296.015,05 | (103.196,07) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | | (94.556,86) | (4.817,19) |
| (Incremento) disminución en inventarios | | (533.978,64) | 182.337,84 |
| (Incremento) disminución en otros activos | | (165.985,21) | (125.336,56) |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | | 220.506,03 | 137.828,55 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | | (241.109,64) | (150.649,43) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | | (184.657,62) | (159.556,35) |
| Incremento (disminución) en Anticipos Clientes | | 287.200,55 | (61.200,32) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | | (200.758,68) | (885.784,16) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | <u>1.207.758,22</u> | <u>430.038,42</u> |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


Bernard Buehs Bowen
Gerente General


Santiago Soñano
Contador General