

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet On1-20 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) 243-9128
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wtbamberger@horwathecuador.com

INFORME DE AUDITORIA
FRESH FISH DEL ECUADOR CIA LTDA
Al 31 de diciembre de 2013

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 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

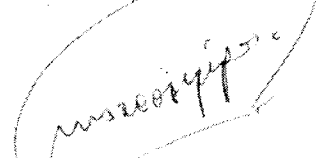
Énfasis

7. 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 2013, se emite por separado.

Manta, 9 de Abril de 2014

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

R. N. A. E. No. 036



Exco. Marco Yépez C.

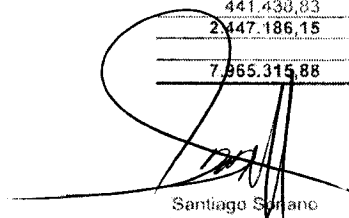
PRESIDENTE

Registro C.P.A. No. 11.405

Fresch Fisch del Ecuador Cia. Ltda.
Estados de Posición Financiera
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2013	2012
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	228.478,92	133.319,06
Cuentas por Cobrar	5	877.796,09	93.965,65
Provisión Deterioro Activos Corrientes	6	(16.416,25)	(76.416,25)
Otras Cuentas por Cobrar	7	37.605,37	119.312,45
Inventarios	8	2.010.484,65	922.364,62
Pagos Anticipados	9	277.173,47	103.345,17
Activos por impuestos corrientes	10	440.911,56	458.139,88
Total Activo Corriente		3.655.933,81	1.754.030,58
Activos no Corriente			
Propiedad, Maquinaria y Equipos	11	5.284.095,35	3.984.467,73
Depreciación Acumulada	11	(1.011.223,28)	(395.350,30)
Activos por impuestos diferidos	12	36.510,00	36.510,00
Total Activo no Corriente		4.309.382,07	3.325.627,43
TOTAL ACTIVOS		7.965.315,88	5.079.658,01
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	559.067,42	18.576,56
Cuentas por Pagar	14	1.195.385,93	755.311,73
Otras Obligaciones Corrientes	15	350.190,74	590.551,04
Anticipos de Clientes	16	366.244,59	321.962,40
Otros Pasivos Corrientes		660.336,96	3.082,84
Total Pasivo Corriente		3.131.231,64	1.689.484,56
Pasivos no Corriente			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	13	-	127.215,65
Cuentas por Pagar L/P	17	2.138.544,06	1.060.480,00
Provisiones por Beneficios a empleados	18	43.354,00	30.770,00
Otros Pasivos no corrientes		200.000,03	-
Total Pasivos no Corriente		2.386.898,09	1.218.465,65
TOTAL PASIVOS		5.518.129,73	2.907.950,21
PATRIMONIO			
Capital Social	19	1.500.000,00	352.500,00
Reserva Legal	20	164.434,67	141.201,05
Reserva por Valuación de Activos		-	41.231,67
Resultados Ejercicios Anteriores		415.699,36	237.188,63
Resultados Acumulados Provenientes Adopción NIIF	21	(74.386,71)	(115.618,38)
Resultados del Ejercicio		441.438,83	1.015.204,83
TOTAL PATRIMONIO		2.447.186,15	2.171.707,80
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7.965.315,88	5.079.658,01


 Bernard Buehs-Powen
 Gerente General

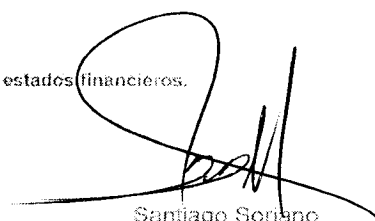

 Santiago Soriano
 Contador General

Fresch Fisch del Ecuador Cia. Ltda.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Ventas	22	7.571.451,43	6.746.141,79
(Menos): Costo de Ventas	23	(5.723.051,07)	(4.150.817,96)
Utilidad Bruta		1.848.400,36	2.595.293,83
(Menos): Gastos de Operación	24	(1.203.990,62)	(996.129,92)
Utilidad Operacional		644.409,74	1.599.163,91
(Más): Ingresos no Operacionales		11.995,57	17.796,59
(Menos): Gastos no Operacionales		-	(72.537,39)
Utilidad / antes de Participaciones Trabajadores e Impuesto a la Renta		656.405,31	1.544.423,11
(Menos): Participación Trabajadores	25	(98.460,80)	(231.663,47)
(Menos): Impuesto a la Renta	25	(93.272,06)	(244.122,98)
(Menos): Reserva Legal		(23.233,62)	(53.431,83)
Resultado Integral Total		441.438,83	1.015.204,83

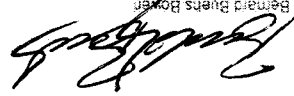
Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

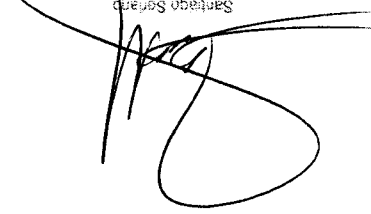

Bernard Bueh's Bowen
Gerente General


Santiago Soriano
Contador General

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Valoración de Activos	Utilidades Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
	852,500.00	141,201.05	41,231.67	1,787,058.86	(1,549,870.23)	(115,618.38)	1,015,204.83	2,171,707.80
Saldo al 31 de diciembre de 2012								
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	1,015,204.83	-	-	(1,015,204.83)	-
Reparto de Dividendos	-	-	-	(189,194.10)	-	-	-	(189,194.10)
Aumento de Capital Según Escritura	847,500.00	-	-	(647,500.00)	-	-	-	-
Reclasificación Resultados Acumulados Provenientes Adop NIF	-	-	(41,231.67)	-	-	41,231.67	-	-
Resultado del Ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	484,672.45	484,672.45
Asignación Reserva Legal 2013	-	23,233.62	-	-	-	-	(23,233.62)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,500,000.00	164,434.67	-	1,965,569.59	(1,549,870.23)	(74,386.71)	441,438.83	2,447,186.15

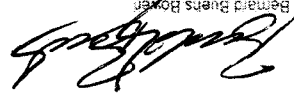
Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

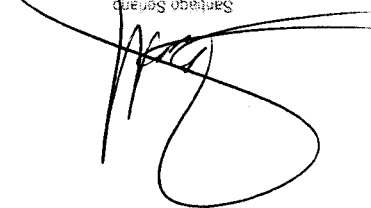

Gerardo Buena Bower
Gerente General


Santiago Soriano
Contador General

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Valoración de Activos	Utilidades Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	852,500.00	141,201.05	41,231.67	1,787,058.86	(1,549,870.23)	(115,618.38)	1,015,204.83	2,171,707.80
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	1,015,204.83	-	-	(1,015,204.83)	-
Reparto de Dividendos	-	-	-	(188,194.10)	-	-	-	(188,194.10)
Aumento de Capital Según Escritura	847,500.00	-	-	(647,500.00)	-	-	-	-
Reclasificación Resultados Acumulados Provenientes Adop NIF	-	-	(41,231.67)	-	-	41,231.67	-	-
Resultado del Ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	484,672.45	484,672.45
Asignación Reserva Legal 2013	-	23,233.62	-	-	-	-	(23,233.62)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,500,000.00	164,434.67	-	1,965,569.59	(1,549,870.23)	(74,386.71)	441,438.83	2,447,186.15

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


Gerente General
Bernard Buens Bowen


Contador General
Santiago Serrano

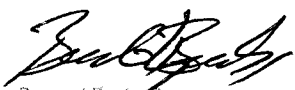
Fresch Fisch del Ecuador Cia. Ltda.
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresado en dólares americanos)

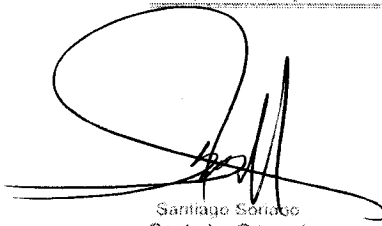
Notas	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(254.170,52)	1.207.758,22
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.687.620,99	7.329.357,39
Otros cobros por actividades de operación	768.285,09	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.624.181,76)	(4.599.495,72)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(608.868,25)	(694.737,83)
Otros pagos por actividades de operación	(665.915,46)	(389.405,21)
Dividendos pagados	(111.111,11)	(365.423,02)
Intereses pagados	-	(72.537,39)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.308.208,13)	(1.169.605,18)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1.308.208,13)	(1.169.605,18)
Varación en Otras Cuentas a Largo Plazo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.657.538,51	(29.212,87)
Financiación (pagos) préstamos a largo plazo	1.657.538,51	(29.212,87)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	95.159,86	8.940,17
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	133.319,06	174.378,90
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	228.478,92	133.319,07

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	441.438,83	1.544.423,11
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	325.189,33	268.957,13
Ajustes por gastos en provisiones	17.584,00	11.703,00
Ajuste Activos Fijos	(735,84)	-
Participación Trabajadores	98.460,80	-
Impuesto a la Renta	93.272,08	-
Provisión Reserva Legal	23.233,62	-
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(583.830,44)	256.015,05
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	81.807,08	(94.558,86)
(Incremento) disminución en inventarios	(1.068.120,03)	(533.978,64)
(Incremento) disminución en otros activos	(216.599,98)	(165.985,21)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	440.074,20	220.506,03
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	657.254,12	(241.109,64)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	(184.657,62)
Incremento (disminución) en Anticipos Clientes	-	287.200,55
Incremento (disminución) en otros pasivos	(543.198,27)	(200.758,68)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(254.170,52)	1.207.758,22

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


Bernard Bueh Bowen
Gerente General


Santiago Soriano
Contador General