

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 1. Constitución y Operaciones

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante Testimonio de Escritura de Contrato de Transformación y Reforma de Estatutos de la Compañía FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA, otorgada en el Cantón Manta, ante el Notario Tercero Ab. Raúl Eduardo González Melga, el 14 de junio de 2007, e inscrita en el Registro Mercantil con el número seiscientos veinte y seis de fecha el 29 de Junio de 2007.

La compañía tiene como objeto social las siguientes actividades: A la actividad pesquera industrial y comercial en todas sus fases, incluyendo la captura, investigación, conservación, procesamiento o transformación y comercialización, tanto interna como externa de productos derivados de la pesca.

Nota 2. Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

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

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.2 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 de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.4 Periodo económico

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

2.5. Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2012, fueron aprobados por la Junta de Socios de fecha 6 de abril de 2015.

Nota 3 Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

3.2.1. Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, (pólizas de acumulación, certificados de depósito)**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

- **Activos financieros disponibles para la venta (acciones, bonos, opciones, forwards).**

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría. Estos activos se muestran como no corrientes a menos que la Administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos, etc.

- **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, prestamos accionistas)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

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.

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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 y ajustan 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 NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

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, según el siguiente detalle:

3.3.3 Años de vida útil

Las depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	% Máximo Depreciación	
	2014	2013
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Edificios	5%	5%
Maquinaria y Equipo	10%	10%
Barcos	5%	5%
Vehículos	20%	20%
Otros	10%	10%

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 a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.5.1 Impuesto a la 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.

3.5.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.6 Beneficios a los empleados

3.6.1 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

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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.

3.6.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.7 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.

3.8 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.

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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, 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.

3.9 Reconocimiento de Costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.10 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% para las compañías limitadas 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 distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.11 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, y no se prevé un impacto significativo en la aplicación de las mismas.

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.*Notas a los estados financieros (Continuación)***Nota. 4 Efectivo y equivalentes al efectivo**

Se refiere a:

Detalle		2014	2013
Caja Chica (planta)	US \$	-	692,36
Caja Chica (administración)		258,25	-
Caja Chica (ventas)		55,26	4,30
Caja Chica (sucursal portoviejo)		120,25	-
Bco. del Pacifico 532075-5		646,39	1.922,30
Bco. del Bolivariano 1105016837		88.375,67	3.084,55
Bco. Internacional 7100603747		1.303,72	-
Bco. Internacional 710-0604670		1.227,14	89.582,66
Bco. Pichincha 21100000528		2.620,85	1.246,93
Bco. Produbanco 02303009515		5.768,29	-
Helm Bank USA 1040143735		124.048,10	129.945,82
Certificados de Depósito		-	2.000,00
	US \$	224.423,92	228.478,92

5. Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Detalle		2014	2013
Cientes Barco	US \$	170.464,50	279.474,70
Cientes Planta		88.427,20	321.078,96
Otras Cuentas por Cobrar		3.055,84	77.242,43
	US \$	261.947,54	677.796,09

6. Provisión Deterioro Activos Corrientes

El detalle es el siguiente:

Detalle		2014	2013
Saldo Inicial	US \$	(76.416,25)	(76.416,25)
Decremento		60.000,00	60.000,00
	US \$	(16.416,25)	(16.416,25)

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.*Notas a los estados financieros (Continuación)***7. Otras Cuentas por Cobrar**

Se refiere a:

Detalle		2014	2013
Cuentas por Cobrar B/P Marinero	US \$	2.371,45	-
Cuentas por Cobrar Empleados		26.616,87	37.505,37
	US \$	<u>28.988,32</u>	<u>37.505,37</u>

8. Inventarios

Se refiere a:

Detalle		2014	2013
Inventarios de Materia Prima	US \$	255.002,49	63.904,02
Inventario de Repuestos		33.640,84	-
Inventario de Productos Terminados		2.368.578,49	1.707.566,27
Inventario de Suministros Materiales		491.333,67	239.014,36
	US \$	<u>3.148.555,49</u>	<u>2.010.484,65</u>

9. Pagos Anticipados

Corresponde a:

Detalle		2014	2013
Seguros pagados por anticipado	US \$	37.565,61	27.336,91
Anticipos Proveedores		349.792,78	249.836,56
	US \$	<u>387.358,39</u>	<u>277.173,47</u>

10. Activos por Impuestos Corrientes

El desglose de los Impuestos Anticipados es como sigue:

Detalle		2014	2013
Retención Fuente I. Renta	US \$	75.505,51	51.269,57
Crédito Tributario IVA		581.830,80	389.641,99
	US \$	<u>657.336,31</u>	<u>440.911,56</u>

11. Propiedad, Maquinaria y Equipos

El movimiento es el siguiente:

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

12.- Activos por impuestos diferidos

Se refiere al reconocimiento de impuestos diferidos que surgieron de las diferencias temporales entre las bases financieras y las bases fiscales de las transacciones de la Compañía, originando Activos por impuestos diferidos por US\$ 36.510,00.

13.- Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se refiere a:

Banco		Corto Plazo	
		2014	2013
Banco Bolivariano		828.320,65	422.350,38
Banco Internacional		100.000,00	100.000,00
Total capital por pagar	US \$	928.320,65	522.350,38
Interés por Pagar y Sobregiros			
Bolivariano		11.754,43	4.105,71
Banco del Austro		4.273,59	0,00
Sobregiro Bancario		12.307,73	32.611,33
Total interés por pagar	US \$	28.335,75	36.717,04
TOTAL	US \$	956.656,40	559.067,42

Se entregó como garantía un lote de terreno ubicado en la Vía Manta - Portoviejo, perteneciente a la compañía relacionada B&B Tuna Suppliers

El terreno de la compañía donde funciona la Planta se encuentra hipotecado a favor del Banco Bolivariano como garantía por las deudas adquiridas.

14.- Cuentas por pagar

Se refiere a:

Detalle		2014	2013
Proveedores Locales	US \$	2.356.444,38	1.092.814,10
Otras Cuentas por Pagar		161.095,63	102.571,83
	US \$	2.517.540,01	1.195.385,93

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.*Notas a los estados financieros (Continuación)***15.- Otras Obligaciones Corrientes**

Se refiere a:

Detalle		2014	2013
Con la Administración Tributaria	US \$	37.554,20	41.731,01
I. Renta del Ejercicio		75.399,17	93.272,06
Obligaciones con el IESS		44.910,90	20.710,52
Por Beneficios de Ley a empleados		98.055,48	95.665,96
15% Trabajadores por pagar		33.718,82	98.817,19
Dividendos por Pagar		234.977,45	-
	US \$	524.616,02	350.196,74

16.- Anticipos de clientes

Se refiere a:

Detalle		2014	2013
Seafman (Anticipo Liquidación)	US \$	108.135,81	60.000,00
Vargas Jose (por liq.)		-	39.375,70
Pachay Wilson (por liq.)		-	234.264,05
Varios		406.319,26	32.604,84
	US \$	514.455,07	366.244,59

17.- Cuentas por Pagar L/P

Se refiere a:

Detalle		2014	2013
Buehs Bowen Daniel Roberto	US \$	1.473.351,10	2.138.544,05 (i)
	US \$	1.473.351,10	2.138.544,05

(i) Son varios créditos entregados por el Socio, no se han establecido condiciones de plazos, ni tasas de interés.

18.- Provisiones por Beneficios a empleados**Provisión Jubilación Patronal**

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

Los movimientos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de estas provisiones fueron:

DESCRIPCIÓN		Saldo al 13	31-12- Aumento	Decremento	Saldo al 14	31-12-
Jubilación Patronal	US\$	38.869,00	25.239,00	-	64.108,00	
Provisión Desahucio		9.485,00	2.540,00	-	12.025,00	
TOTAL	US\$	48.354,00	27.779,00	-	76.133,00	

19.- Capital Social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social suscrito de la compañía está constituido por 1.900.000 acciones de US \$ 1,00 cada una.

20.- Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías limitadas deben apropiar por lo menos el 5% 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. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de la Reserva Legal es de US\$ 167.832,07 y US\$ 164.434,67 respectivamente.

21.- Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por 1ra vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo es de USD\$ (74.386,71).

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

22.- Ventas

Se refiere a:

Descripción		2014	2013
Ventas Pescado sin IVA	US\$	10.526.023,22	7.567.472,62
Ventas con IVA		24,99	3.972,89
Intereses		-	5,92
	US\$	<u>10.526.048,21</u>	<u>7.571.451,43</u>

23.- Costo de Ventas

Se refiere a:

Descripción		2014	2013
Materia Prima	US\$	5.137.933,04	2.735.615,98
Mano de Obra Directa		551.888,53	260.170,52
Otros Costos de Producción		3.135.942,47	2.727.264,57
	US\$	<u>8.825.764,04</u>	<u>5.723.051,07</u>

24.-Gastos de Operación

Se refiere a:

Descripción		2014	2013
Gastos de Personal	US\$	694.061,41	475.773,76
Honorarios a personas naturales		51.496,22	33.967,72
Mantenimiento y Reparaciones		24.648,82	58.819,10
Seguros		107.329,04	14.083,40
Promoción y Publicidad		21.844,00	11.876,00
Otros Gastos		782.382,86	609.470,64
	US\$	<u>1.681.762,35</u>	<u>1.203.990,62</u>

25.- Impuesto a la Renta Corriente y Diferido, Participación a 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.

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.

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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.

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

Dicha determinación fue como sigue:

Detalle	2014	2013
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	123.209,82	656.405,31
15% Participación Trabajadores	18.481,47	98.460,80
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad (Pérdida) Contable	123.209,82	656.405,31
(-) 15% Participación Trabajadores	(18.481,47)	(98.460,80)
(+) Gastos No Deducibles Locales	62.455,13	53.183,38
(-) Deduciones especiales derivadas del COPCI	-	-
(-) Dedución por Incremento Neto de empleados	-	(5.345,81)
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Base Gravada de Impuesto a la Renta	167.183,48	605.782,08
Impuesto a la Renta		
Base de Utilidad para Reinvertir y Capitalizar	-	400.000,00
Base para no reinversión	167.183,48	205.782,08
Impuesto a la Renta Causado	36.780,36	93.272,06
Anticipo determinado Año 2013 e Impto. Renta 2014	75.399,17	

26.- Administración de Riesgos

Factores de riesgo financiero: las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financieros; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los departamentos de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona guías y principio para la administración general de los riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

FRESH FISH DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Riesgos de mercado: la compañía asume riesgos relacionados con las fluctuaciones de la oferta y la demanda propios de un mercado abierto de libre competencia.

Riesgos de propiedad, planta y equipo: la compañía mantiene pólizas de seguros sobre la totalidad de los activos.

Riesgos de investigación y desarrollo: la compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: la compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: el riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. La Compañía no enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas de interés pactadas son fijas y controladas por el Gobierno de la República del Ecuador.

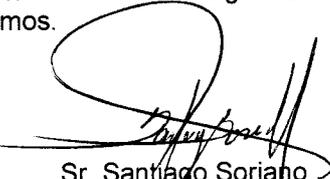
Riesgos de crédito: la compañía enfrenta riesgos crediticios normales asociados con toda actividad comercial. Con el fin de minimizar riesgos, en las ventas a crédito se exige como garantía de las ventas la firma de la factura. Las ventas de pescado son realizadas generalmente al contado o con pocos días de crédito, en muchos casos los clientes entregan anticipos a las ventas, antes de que la pesca sea entregada.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales, en base a los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

27.- Hechos ocurridos después del Período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Abril 2 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.


Sr. Bernardo Buens Bowen
GERENTE GENERAL


Sr. Santiago Soriano
CONTADOR GENERAL