

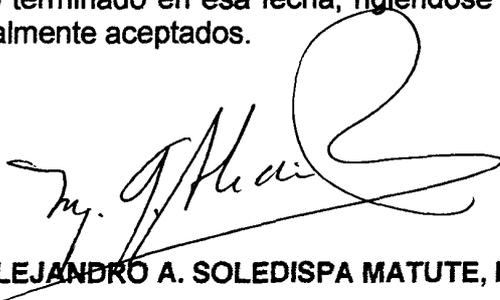
*Alejandro A. Soledispa Matute.*

INGENIERO COMERCIAL – MATRÍCULA N° 0288  
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO – REGISTRO N° 4842  
MAGISTER EN EDUCACIÓN SUPERIOR  
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORIA DE GESTIÓN DE CALIDAD  
CERTIFICADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO Y DE ESTUDIOS  
SUPERIORES DE MONTERREY DE MEXICO: PROGRAMA  
EJECUTIVO EN “NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, NIIF’s”  
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LA JUNTA  
GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA  
PESPACA PESQUERA DEL PACIFICO C. A.**

- a) Audite el Balance General, los Estados de Resultados correspondientes de Cambios y de Flujos de Efectivos por el año terminado al 31 de Diciembre del 2.011 Facultado en mi calidad de AUDITOR me permito emitir mi opinión sobre los Estados Financieros, dejando constancia que la responsabilidad de los mismos es de la administración de la Compañía PESPACA PESQUERA DEL PACIFICO C. A.
- b) He realizado y diseñado un plan de Auditoria para hacer el respectivo análisis a los Estados Financieros aplicando las normas de Auditoria generalmente aceptados, para lograr obtener una certeza razonable y poder comprobar que estos, no contengan exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativos. Se incluye además el examen a base de pruebas sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. También la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, y una evaluación prolija de la presentación general de los Estados Financieros. Cabe hacer resaltar que la Cía. PESPACA "PESQUERA DEL PACIFICO" C. A aplicó ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIIF en algunas cuentas que merecían ser consideradas en la transformación de los Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Estimo que mi trabajo de AUDITORIA lleva consigo una base sólida y razonable que me permite emitir mi opinión:
- c) Los Estados Financieros de la Compañía PESPACA PESQUERA DEL PACIFICO C. A. presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, al 31 de Diciembre del año 2.011 la situación real financiera, los resultados de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, rigiéndose con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Junio, 15 del 2.012



**CPA. ING. COM. ALEJANDRO A. SOLEDISPA MATUTE, MG. E. S**

Rocafuerte 611 y Colón  
alejosolodispa@yal.com.ec  
05- 2600500  
Jipijapa - Manabí

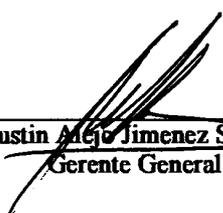
# PESPACA – PESQUERA DEL PACIFICO S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral:	5
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo:	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	8
Notas a los estados financieros consolidados	9

### Abreviaturas

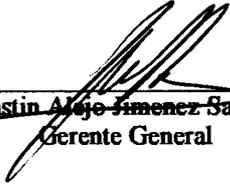
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Agustín Mejía Jiménez Santistevan  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Srta. Mercedes Monserrate Barcia Carrillo  
Contador General

## ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	10
Políticas contables significativas	2	10-13
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	3	14-17
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	18
Cuentas por cobrar	6	21
Propiedades, planta y equipo	5	19-20
Activos por impuestos corrientes	9	23
Préstamos	7	21-22
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	8	22
Pasivos por impuestos corrientes	9	23
Pasivos acumulados por pagar	10	23
Cuentas y documentos por pagar relacionadas no corrientes	11	23
Patrimonio	12	24-25
Hechos ocurridos después de la fecha del periodo sobre el que se informa	13	25
Aprobación de los estados financieros	14	25

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Agustín Alejo Jiménez Sanluis  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Srta. Mercedes Monserrate Barcia Carrillo  
Contador General

**PESPACA - PESQUERA DEL PACIFICO S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Notas	Diciembre, 31		Enero 1,
		2011	2010	2010
( en U.S. dólares )				
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
NIC 1.54(i) Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3.273,51	2.488,30	15.547,50
NIC 1.54(n) Cuentas por cobrar	6	5.285,63	17.228,29	202.691,19
NIC 1.55 Otros activos	6	138.574,25	105.984,20	137.460,61
<b>Total activos corrientes</b>		<b>147.133,39</b>	<b>125.700,79</b>	<b>355.699,30</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
NIC 1.54(a) Propiedades, planta y equipos	5	4.876.385,87	5.409.511,57	5.832.681,61
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>4.876.385,87</b>	<b>5.409.511,57</b>	<b>5.832.681,61</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5.023.519,26</b>	<b>5.535.212,36</b>	<b>6.188.380,91</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
NIC 1.55 Obligaciones bancarias	7	366.218,42	702.062,55	1.166.388,54
NIC 1.54(k) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	8	21.955,65	64.226,57	51.996,63
NIC 1.54(n) Pasivos por impuestos corrientes	9	14.776,56	950,06	316,91
Pasivos acumulados por pagar	10	27.568,76	21.481,75	16.012,14
<b>Total activos corrientes</b>		<b>430.519,39</b>	<b>788.720,93</b>	<b>1.234.714,22</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
NIC 1.54(k) Cuentas y documentos por pagar				
Cuentas por pagar relacionadas	11	2.594.230,98	2.822.064,84	3.143.429,47
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2.594.230,98</b>	<b>2.822.064,84</b>	<b>3.143.429,47</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3.024.750,37</b>	<b>3.610.785,77</b>	<b>4.378.143,69</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
NIC 1.55 Capital Emitido	12	8.000,00	8.000,00	8.000,00
NIC 1.55 Reservas		777.737,34	700.186,09	623.125,83
NIC 1.55 Superávit por revaluación de Propiedades, planta y equipos		1.503.268,40	1.503.268,40	1.503.268,40
NIC 1.55 Resultados Acumulados		-390.382,58	-378.264,66	-414.816,15
NIC 1.55 Resultado del ejercicio		100.145,73	91.236,76	90.659,14
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.998.768,89</b>	<b>1.924.426,59</b>	<b>1.810.237,22</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>5.023.519,26</b>	<b>5.535.212,36</b>	<b>6.188.380,91</b>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Agustín Alejo Jiménez Santistevan  
Gerente General

Sr. Agustín Alejo Jiménez Santistevan

Srta. Mercedes Monserrate Barcia Carrillo  
Contador General

Srta. Mercedes Monserrate Barcia Carrillo

**PESPACA - PESQUERA DEL PACIFICO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Notas	Diciembre, 31	
		2011	2010
		( en U.S. dólares )	
NIC 1.82(a) <b>INGRESOS</b>		<b>1.269.863,56</b>	<b>1.119.790,54</b>
NIC 1.99 <b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>592.749,30</b>	<b>446.444,71</b>
NIC 1.85 <b>MARGEN BRUTO</b>		<b>677.114,26</b>	<b>673.345,83</b>
NIC 1.99 <b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
NIC 1.99 Administración		477.249,22	484.994,78
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>477.249,22</b>	<b>484.994,78</b>
		<b>GASTOS NO OPERACIONALES:</b>	
NIC 1.82(b) Gastos financieros		102.686,58	108.655,42
NIC 1.82(a) Otros ingresos		-2.967,27	-11.541,13
<b>Total gastos no operacionales</b>		<b>99.719,31</b>	<b>97.114,29</b>
NIC 1.85 <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>100.145,73</b>	<b>91.236,76</b>
		Menos participación 15 % trabajadores	15.021,86
NIC 1.82(d) Menos 24% impuesto a la renta		20.429,73	13.685,51
			19.387,81
NIC 1.82(f) <b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		<b>64.694,14</b>	<b>58.163,44</b>
		<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>	
NIC 1.82(g) Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipos		1.503.268,40	1.503.268,40
		0,00	0,00
Ganancias o pérdidas actuariales		0,00	0,00
NIC 1.85 <b>Otro resultado integral del año, neto</b>		<b>1.503.268,40</b>	<b>1.503.268,40</b>
NIC 1.82(i) <b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>1.567.962,54</b>	<b>1.561.431,84</b>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Agustín Ajejo Jimenez Santestevan  
Gerente General

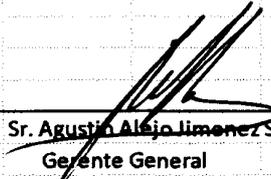
Srta. Mercedes Monserrate Barcia Carrillo  
Contador General



**PESPACA - PESQUERA DEL PACIFICO S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

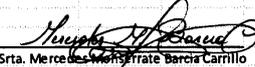
		Diciembre, 31		
		Notas	2011	2010
		( en U.S. dólares )		
NIC 7.10	<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
	Recibidos de clientes		1.269.863,56	1.119.790,54
	Otros cobros por actividades de operación		2.967,27	11.541,13
	Pagos a proveedores y empleados		-328.425,05	-412.510,18
	Otras salidas de efectivo		-220.565,69	-160.533,66
NIC 7.31	Intereses pagados		-102.686,58	-107.287,76
	<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>		<b>621.153,51</b>	<b>451.000,07</b>
NIC 7.10	<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
	Incremento de activos financieros		0,00	0,00
	Adquisición de propiedades, planta y equipo		0,00	0,00
	Adquisición de propiedades de inversión		0,00	0,00
	Precio de venta de propiedades de inversión		0,00	0,00
	Adquisición de activos intangibles		0,00	0,00
	<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
NIC 7.10	<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
	Prestamos y otros pasivos financieros		-620.095,74	-464.059,27
NIC 7.31	Amortización de prestamos obtenidos		0,00	0,00
	<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>		<b>-620.095,74</b>	<b>-464.059,27</b>
	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		<b>1.057,77</b>	<b>-13.059,20</b>
	Saldos al comienzo del año		<b>2.215,74</b>	<b>15.547,50</b>
	<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>3.273,51</b>	<b>2.488,30</b>
	<b>Ver notas a los estados financieros</b>			
				
	Sr. Agustín Alejo Jiménez Santistevan Gerente General			
				
	Srta. Mercedes Monserrate Barcia Carrillo Contador General			

**PESPACA - PESQUERA DEL PACIFICO S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Capital emitido	Aporte futura capitalización	Reservas	Reserva de capital	Reserva de revaluación de propiedades	Reserva de revaluación de inversiones	Resultados acumulados	Ganancia acumuladas	Utilidad (perdida) del ejercicio	Participaciones no controladas	Total
<b>Saldo al 1 de enero del 2010</b>	<b>8.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>102.682,47</b>	<b>520.443,36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-299.342,36</b>	<b>0,00</b>	<b>90.659,14</b>	<b>0,00</b>	<b>422.442,61</b>
Absorción de resultados acumulados	0,00	0,00	77.060,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-77.060,26	0,00	0,00
Ajustes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.551,49	0,00	-13.598,88	0,00	22.952,61
Utilidad del ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	91.236,76	0,00	91.236,76
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>8.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>179.742,73</b>	<b>520.443,36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-262.790,87</b>	<b>0,00</b>	<b>91.236,76</b>	<b>0,00</b>	<b>536.631,98</b>
<b>Saldo de acuerdo a PCGA</b>	<b>8.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>179.742,73</b>	<b>520.443,36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-262.790,87</b>	<b>0,00</b>	<b>91.236,76</b>	<b>0,00</b>	<b>536.631,98</b>
Absorción de resultados acumulados			77.551,25						-77.551,25		0,00
Ajustes							-12.117,92		-13.685,51		-25.803,43
Utilidad del ejercicio economico 2011									100.145,73		100.145,73
Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF (ver 3.2.1)	0,00	0,00	0,00	0,00	1.503.268,40	0,00	-115.473,79	0,00	0,00	0,00	1.387.794,61
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>8.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>257.293,98</b>	<b>520.443,36</b>	<b>1.503.268,40</b>	<b>0,00</b>	<b>-390.382,58</b>	<b>0,00</b>	<b>100.145,73</b>	<b>0,00</b>	<b>1.998.768,89</b>

- 8 -

  
 Sr. Agustín Alejo Jiménez Santistevan  
 Gerente General

  
 Srta. Mercedes Mercedes García Carrillo  
 Contador General

**PESPACA - PESQUERA DEL PACIFICO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PESPACA – PESQUERA DEL PACIFICO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

NIC 1.138(a), (c) La Compañía fue constituida el 8 de marzo de 1971, en la Ciudad de Manta

El objetivo principal de la compañía es la industria de conservación y envasado de pescado. Su domicilio principal es en la Ciudad de Manta, avenida 103 entre la calle 112 y 113.

NIC 1.112(a),  
117 **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **PESPACA – PESQUERA DEL PACIFICO S.A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 11 de abril del 2011 y 23 de febrero del 2010, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **PESPACA – PESQUERA DEL PACIFICO S.A.** al 31 de diciembre del 2011, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NIC 1.17 (b)

## **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de **PESPACA – PESQUERA DEL PACIFICO S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.4 Propiedades, planta y equipo**

NIC 16.73(a),(b)

### **2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

### **2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### **2.4.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

#### **2.4.4 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

#### **2.4.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **2.5 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y

el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

NIIF 7.36(c).37

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se conocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## **2.7 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## **2.8 Beneficios a empleados**

NIC 19,120A (a)

### **2.8.1 Jubilación patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La empresa ha registrado importe por este rubro, debido a que mantiene personal activo en la empresa.

### **2.8.2 Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa ha registrado importe por este rubro debido a que mantiene personal activo en la empresa.

## **3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2010, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

### **3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

#### **a) Estimaciones**

NIIF 1.14-17

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

**PESPACA – PESQUERA DEL PACIFICO S.A.** no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2010) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2010).

### **3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

#### **a) Uso del valor razonable como costo atribuido**

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

PESPACA – PESQUERA DEL PACIFICO S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúos comercial proporcionado en el pago de los impuestos prediales de los bienes revaluado, para terrenos, determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

### **3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

NIIF 1.11-24

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de PESPACA – PESQUERA DEL PACIFICO S.A.

**3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011**

	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u> (en U.S. dólares)
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<b>610.974,28</b>	<b>536.631,98</b>
<b><i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i></b>		
Costo atribuido de propiedades, planta y equipo	1.503.268,40	1.503.268,40
Ajustes de Intereses Anticipados .	(114.630,68)	(114.630,68)
Ajuste a valor razonable de las cuentas por cobrar	(843,11)	(843,11)
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>	<b><u>1.998.768,89</u></b>	<b><u>1.924.426,59</u></b>

**3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2010**

	<u>2010</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	<b>91.236,76</b>
<b>Ajustes por la conversión a NIIF:</b>	
Reconocimiento de gastos por intereses y depreciación de activos bajo arrendamiento financiero	-
Reconocimiento de una ganancia (pérdida) proveniente de la medición de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	-
Reconocimiento de una ganancia (pérdida) proveniente de la valuación de activos de propiedad planta y equipos	1.503.268,40
Eliminación de la amortización de la plusvalía	-
Ajuste al gasto por intereses de préstamos medidos al costo amortizado	-
Incremento en el gasto por beneficios definidos	-
Eliminación de la provisión por restructuración	-
Reconocimiento de un gasto por indemnización por años de servicio	-
Reconocimiento de un gasto por impuestos diferidos	-
<b>Resultado integral de acuerdo a NIIF</b>	<b><u>1.594.505,16</u></b>

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

NIC 7.45

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	3.273,51	2.488,30
Sobregiro bancario	-	-
<b>Total</b>	<b><u>3.273,51</u></b>	<b><u>2.488,30</u></b>
		<b><u>15.547,50</u></b>

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2011</u>	2010 <u>2010</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2010</u>
Costo o valuación	8.994.480,08	8.994.480,08	8.993.541,09
Depreciación acumulada y deterioro	<u>4.118.094,21</u>	<u>3.612.382,13</u>	<u>3.173.230,02</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.876.385,87</u></b>	<b><u>5.382.097,95</u></b>	<b><u>5.820.311,07</u></b>
<b>Costo o valuación</b>			
<b>Clasificación:</b>			
Terrenos en propiedad	1.558.479,95	1.558.479,95	1.558.479,95
Edificaciones	3.962.785,26	3.962.785,26	3.962.785,26
Flota y eq. Auxiliar de pesca	46.166,19	46.166,19	46.166,19
Muebles y enseres	57.582,47	57.582,47	61.000,75
Maquinaria y equipo	3.329.528,34	3.329.528,34	3.329.528,34
Equipo de computación	12.243,80	12.243,80	7.886,53
Vehículos	27.694,07	27.694,07	27.694,07
<b>Total</b>	<b><u>8.994.480,08</u></b>	<b><u>8.994.480,08</u></b>	<b><u>8.993.541,09</u></b>

Los porcentajes de depreciación que se aplican son:

Edificaciones	5% anual
Maquinaria y equipo	10% anual
Vehículos	20 % anual
Equipo de computación	33 % anual
Herramientas	10% anual
Muebles y enseres	10 % anual
Flota y eq. Auxiliar de pesca	10 % anual

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

de 2010	Saldo al 1 de enero	Adquisiciones (Ventas)	Reclasi- ficación en la revaluación de 2010	Incremento 31 de dic. revaluación	Saldo al 31 de dic. revaluación	Adquisiciones (Ventas)	Reclasi- ficación en la revaluación de 2011	Incremento 31 de dic.	Saldo al
<b><u>Costo o valuación</u></b>									
NIC 16.73(a)									
NIC 16.73 (d),(e)									
Terreno en propiedad									
Al valor razonable	55.211,55	-	-	1.503.268,40	1.558.479,95	-	-	1.558.479,95	
Edificios en propiedad									
Al valor razonable	3.962.785,26	-	-	-	3.962.785,26	-	-	-	3.962.785,26
Flota pesquera	13.105,05	-	-	-	13.105,05	-	-	-	-13.105,05
Eq. Aux. Flota pesq.	33.061,14	-	-	-	33.061,14	-	-	-	-33.061,14
Muebles y enseres al costo	57.582,47	-	-	-	57.582,47	-	-	-	57.582,47
Maquinaria y equi- po al costo	3.329.528,34	-	--	3.329.528,34	-	-	-	-	3.329.528,34
Equipo de compu- tacional costo	12.243,80	--	12.243,80	-	-	-	-	-	12.243,80
Vehículos al Costo	27.694,07	-	-	-	27.694,07	-	-	-	27.694,07
<b>TOTAL</b>	<b>7.491.211,68</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.503.268,40</b>	<b>8.994.480,08</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.994.480,08</b>

LA EMPRESA HA REVALUADO SUS TERRENOS, TRABAJO INTERNAMENTE POR MEDIO DE LOS AVALUOS CATASTRAL POR PAGO DE IMPUESTO A LA MUYILUSTRE MUNICIPALIDAD DE MAMTA Y JARAMIJO DE ACUERDO A TITULO DE CREDITO 0329330 Y 0329331 CON CODIGO CATASTRAL 2021102000 Y 02021101000 DE LA CIUDAD DE MANTA; Y SEGÚN CODIGO CATASTRAL 132150012413002000 DE JARAMIJO, LOS AVALUOS DEL 2010 SE MANTIENEN SUS MISMO COSTOS EN EL AÑO 2011.

**6. ACTIVOS CUENTAS POR COBRAR**

6.1 Las cuentas por cobrar es como sigue:

NIC 1.54(n)

	... Diciembre 31,...		Enero 1
	2011	2010	2010
	<b>(En U.S. dólares)</b>		
Cuentas por cobrar clientes relacionados	780,00	10.459,79	26.672,33
Otras cuentas por cobrar	5.987,25	10.335,71	176.018,86
Creditos tributarios por impuestos	<u>137.092,63</u>	<u>102.416,99</u>	<u>137.460,61</u>
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b><u>143.859,88</u></b>	<b><u>123.212,49</u></b>	<b><u>340.151,80</u></b>

La empresa el 1 de enero del 2010 no realizo el ajuste por cuentas incobrables de acuerdo a NIIF

La cuentas pro cobrar clientes relacionados no generan costo financiero alguno, y presentan sus estados financieros por separados.

NIIF 7.8 (f)

**7 PRÉSTAMOS**

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2011	2010	2010
	<b>(en U.S. dólares)</b>		
<i>No garantizados - al costo amortizado</i>			
Prestamos Bancarios (1)	<u>366.218,42</u>	<u>702.062,55</u>	<u>1.166.388,54</u>
<b>Total</b>	<b><u>366.218,42</u></b>	<b><u>702.062,55</u></b>	<b><u>1.166.388,54</u></b>
<b>Clasificación:</b>			
Corriente	366.218,42	702.062,55	1.166.388,54
No corriente	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Total</b>	<b><u>366.218,42</u></b>	<b><u>702.062,55</u></b>	<b><u>1.166.388,54</u></b>

(1) La compañía mantiene deudas con banco del pacifico.

Los intereses de los créditos van del 9% hasta el 12% de interés anual.

**Las garantías entregadas por la Compañía tenemos:**

Banco Pacifico Tipo de garantía Hipoteca abierta de la planta, que incluye, Terreno, edificaciones y maquinarias y equipos.

**8 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

NIIF 1.54 (k)

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2011</u>	<u>2010</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2010</u>
Proveedores locales (1)	17.961,24	64.226,57	43.344,78
IESS por pagar	<u>3.994,41</u>	<u>0,00</u>	<u>8.651,85</u>
<b>Total</b>	<b><u>21.955,65</u></b>	<b><u>64.226,57</u></b>	<b><u>51.996,63</u></b>

**Acreedores Comerciales:**

- (1) La compañía mantiene cuentas por pagar con proveedores locales por compra de servicios, los valores de los créditos concedidos por proveedores no registran costos financieros y los plazos de créditos otorgados por los proveedores son de: 30 a 60 días plazo, las compras que se realizan al contado son pocas y estas no superan un 10 % de las compras totales, en los créditos otorgados por los proveedores no se han entregado ninguna garantía.

Los compras a proveedores no generan interés.

**9 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

NIC 1.54(a)

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)		
SRI – valores por pagar por impuestos	<u>14.776,56</u>	<u>950,06</u>	<u>316,91</u>

**10 PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un resumen de pasivos acumulados por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)		
Beneficios de ley a empleados	<u>27.568,76</u>	<u>21.481,75</u>	<u>16.012,14</u>
<b>Total</b>	<b><u>27.568,76</u></b>	<b><u>21.481,75</u></b>	<b><u>16.012,14</u></b>

Los beneficios de ley a los empleados, corresponden a valores corrientes que se cancelan en el periodo, y representan provisiones de decimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo, vacaciones y otros beneficios.

**11 PASIVOS NO CORRIENTE**

NIC 1.55

Cuentas y documentos por pagar relacionadas

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)		
Cuentas por pagar relacionadas	<u>2.594.230,98</u>	<u>2.822.064,84</u>	<u>3.143.429,47</u>

El crédito concedido por un proveedor, corresponden a valores no corrientes que se cancelan en periodos futuros no tienen vencimiento, como tampoco genera costos financieros para la compañía.

## 12 PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

### 12.1 Capital Social

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Capital social	<u>8.000,00</u>	<u>8.000,00</u>	<u>8.000,00</u>
Total	<u>8.000,00</u>	<u>8.000,00</u>	<u>8.000,00</u>

El capital social autorizado consiste de 8.000 de acciones de US\$1,00 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2011), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### 12.2 Reservas

Un resumen de reservas es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Reserva legales	18.290,07	10.534,95	2.828,92
Reservas facultativa	165.854,44	96.058,31	26.704,08
Reserva de capital	520.443,36	520.443,36	520.443,36
Otras reservas	<u>73.149,47</u>	<u>73.149,47</u>	<u>73.149,47</u>
TOTAL	<u>777.737,34</u>	<u>700.186,09</u>	<u>623.125,83</u>

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva Facultativa** - Corresponde a utilidad de ejercicios años anteriores que han sido apropiadas como reserva facultativa por los señores accionistas hasta que se resuelva en un futura el destino de estas reservas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de capital** - Incluye los valores de las cuentas de reservas por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores.

### **12.3 Resultados Acumulados**

Al 31 de diciembre del 2009 la compañía mantenía una pérdida acumulada por US \$ 414.816,15, al 31 de diciembre del 2010 una pérdida acumulada por US \$ 378.264,66 al 31 de diciembre del 2011 una pérdida acumulada de US \$ 390.382,58, se reconocieron ajustes en pérdidas acumuladas por US\$ 115.473,79, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF. Ver Nota 3.3.1

## **13 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

NIC 10.21

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de marzo del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **14 Aprobacion de los Estados Financieros**

NIC 10.17

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.