

**INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA.
LTDA. IDEAL**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013.

**INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA.
LTDA. IDEAL**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013.

INDICE

Estados individuales de situación financiera

Estados individuales de resultados integrales

Estados individuales de cambios en el patrimonio

Estados individuales de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros individuales

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. IDEAL
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. IDEAL
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	323,056	484,310
Cuentas por cobrar- comerciales	8	741,537	3,169,593
Cuentas por cobrar – Socios y relacionados, neto	9	504,470	332,611
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	10	2,121,626	1,357,955
Provisión para cuentas incobrables		(114,793)	(126,727)
Inventarios	11	4,453,371	6,364,446
Impuesto Corriente	12	956,813	0
Gastos Pagados por anticipado	13	1,923,309	277,518
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		10,909,389	11,859,706
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	14	28,498,233	14,151,556
Intangibles	15	4,000,000	0
Impuesto Diferido Activo	16	86,015	86,015
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		32,584,248	14,237,571
TOTAL DEL ACTIVO		43,493,637	26,097,277
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	17	6,803,799	5,559,146
Documentos y cuentas por pagar	18	8,663,387	3,047,952
Pasivo Acumulado por pagar	19	1,167,823	1,089,362
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		16,635,008	9,696,460
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar socios y relacionados	20	0	546,717
Obligaciones con instituciones financieras	16	6,631,063	1,093,404
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	21	1,566,281	1,614,014
Impuesto diferido Pasivo	22	1,209,595	1,209,595
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		9,406,939	4,463,729
TOTAL DEL PASIVO		26,041,947	14,160,190
PATRIMONIO NETO			
Capital social		6,477,670	6,477,670
Reserva Legal		172,529	78,019
Reserva Valuación		5,609,284	5,609,284
Resultado Acumulados aplicación NIIF primera vez		(2,118,098)	(2,118,098)
Superávit por revaluación activo Intangibles		4,000,000	
Utilidades Retenidas		1,795,702	
Utilidad neta del ejercicio		1,514,602	1,890,212
SUMA EL PATRIMONIO NETO		17,451,690	11,937,087
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		43,493,637	26,097,277

Las notas explicativas anexas son parte de integrante de los estados financieros.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. IDEAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2,013	2,012
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas en el País	8,997,371	1,841,929
Ventas en el exterior	26,304,896	19,246,076
VENTAS NETAS	35,302,267	21,088,005
(-) COSTO DE VENTAS	28,334,321	14,767,099
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	6,967,946	6,320,906
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	1,641,156	1,491,748
Gastos de exportación y ventas	1,306,170	1,235,336
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	4,020,620	3,593,822
(-)Gastos Financieros	(808,301)	(479,455)
(+)Otros Ingresos Neto	245,590	150,991
(-)Otros Egresos (Neto)	(1,038,716)	(372,055)
GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	2,419,193.43	2,893,303
15% Participación trabajadores	362,879.01	433,995
Impuesto a la Renta	541,712.02	569,095
GANANCIA NETA DEL PERIODO	1,514,602	1,890,213

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. IDEAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

Concepto	Capital Social Pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Superávit por revaluación Activo Intangibles	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Total Patrimonio
Enero 1, 2012	6,477,670			5,609,284		1,242,943	1,560,372	(2,186,032)	12,704,237
Transferencias						1,482,353	(1,560,372)		(0)
Pagos de dividendos		78,019				(2,725,296)		67,934	(2,725,296)
Impuesto Diferidos							1,890,213		67,934
Utilidad del Ejercicio									1,890,213
Participación Trabajadores 15%									0
Impuesto Renta 23%									0
Diciembre 31, 2012	6,477,670	78,019	0	5,609,284		0	1,890,213	(2,118,098)	11,937,087
Transferencias		94,510				1,795,702	(1,890,213)		(0)
Ajustes NIIF					4,000,000				0
Revaluación de activos							2,419,193		4,000,000
Resultado Neto del Ejercicio							(362,879)		2,419,193
Participación Trabajadores 15%							(541,712)		(362,879)
Impuesto Renta 22%									(541,712)
Diciembre 31, 2013	6,477,670	172,529	0	5,609,284	4,000,000	1,795,702	1,514,602	(2,118,098)	17,451,690

Las notas explicativas anexas son parte de integrantes de los estados financieros.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. IDEAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	36,819,955	19,783,804
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(28,541,362)	(15,526,777)
Otras entradas(salidas)de efectivo	<u>(200,558)</u>	<u>(3,987,441)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	8,078,036	269,586
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Efectivo Pagado por compra de propiedad, planta y equipo	(15,021,602)	(854,760)
Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo		
Efectivo recibido por inversiones temporales	<u>303,196</u>	<u></u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(14,718,406)	(854,760)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
se contraen obligaciones bancarias	6,782,312	3,159,832
Pagos en obligaciones Financieras		
se hacen inversiones		(303,196)
Pago de dividendos	<u></u>	<u>(2,725,296)</u>
Efectivo neto por financiamiento	6,782,312	131,340
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	141,942	(453,834)
Explicado en :		
Caja-bancos al final	323,056	181,114
Caja-bancos al inicio	<u>181,114</u>	<u>634,948</u>
Diferencia	<u>141,942</u>	<u>(453,834)</u>

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

Industria de Enlatados Alimenticios Cía. Ltda. IDEAL, fue constituida en noviembre de 1973. Su principal actividad es la exportación de productos derivados del atún y sardina. El proceso de producción inicia con la captura del atún que es conservado en los congeladores de la planta y luego transformados mediante un proceso industrializado que incluye cocción en salsas, desecación, ahumado, saladura, entre otros, realizados para obtener el producto terminado que tiene las siguientes presentaciones: a) lomos de atún envasado en latas o pouch y mantenidos en bodegas, b) lonjas de atún que son mantenidas en los congeladores y c) sardina envasados en latas.

Las conservas que se producen son exportadas en su totalidad y constituyen el 80% del total de los ingresos de actividades ordinarias, el remanente corresponde a los sub-productos resultantes de la transformación del atún y sardinas. Los sub-productos son comercializados a nivel local como materia prima para la fabricación de harina de pescado.

El domicilio de la compañía está ubicado en el Km 8,5 de la vía Manta – Montecristi.

Los estados financieros individuales no consolidados de Industria de enlatados Alimenticios Cia. Ltda. IDEAL para el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2013 fueron aprobados y autorizados por la junta de socios para su emisión el 3 de Marzo de 2014.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013.

2.1 Base de Preparación-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 ha sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el importe en pasivos financieros medidos por su costo amortizado y por obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizados en bases a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses-*(a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía*

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de Vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
NIIF 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013
NIIF 13 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIIF 14 (emitida en enero 2014)	Cuentas por regulaciones diferidas	Enero 1, 2014
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIIF 20 (emitida octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleadores sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "préstamos y cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no presenta documentos y cuentas por cobrar con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el activo corriente. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes" e "ingresos por cobrar".

b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no presenta las cuentas por pagar con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el pasivo corriente.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación

c) Medición posterior -

- i. Préstamos y Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de productos realizados en el curso normal de la operación. La compañía no presente cuentas por cobrar superiores a un año.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable realizando permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

2.6 Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, calculado para productos terminados, materias primas, suministros y materiales y pescado congelado, utilizando para estos inventarios el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

Los inventarios de materia prima - pescado congelado (que al cierre del ejercicio se encuentran en bodega y eventualmente en alta mar) provienen de las capturas de embarcaciones propias y compras realizadas a terceros, valorizados al costo promedio entre ambos rubros. La materia prima procedente de barcos propios está valorizada al total de costo incurrido por los buques en cada zarpe. Estos costos están constituidos principalmente por mano de obra, combustible, suministros, alimentación, depreciación y mantenimiento de embarcaciones.

Los inventarios de productos en proceso – incluyen el costo de la materia prima y los costos de transformación asignables según las etapas del proceso que hayan afectado a la materia prima. Entre los principales costos asignables a los productos en proceso están la mano de obra (sueldos, comisiones, beneficios, etc.), materiales indirectos, energía eléctrica, depreciación de maquinarias, entre otros.

Los productos terminados – se conforman por los costos de la materia prima más todos los costos de transformación asignables al producto terminado según el proceso que se ha aplicado.

El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Si las piezas de repuesto y el equipo auxiliar sólo pudieran ser utilizados con relación a un elemento de propiedades, planta y equipo, para sustitución de elementos o reparación, estas se contabilizarán como propiedades, planta y equipo en el rubro respectivo, si su probabilidad de consumo no excede los 12 meses, se debe registrar este tipo de activos como inventarios.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidas razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Rubro</u>	<u>Años de vida útil</u>
Buques de pesca	20
Edificios	30 y 50
Instalaciones	30 y 50
Maquinarias y equipo	3 – 28
Muebles y enseres	1 – 8
Equipos de computación	2 – 4
Vehículos y equipos de transporte	8 y 16

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integrales.

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utilizan la Compañía para determinar si existe evidencia de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante la estimación de la pérdida según la antigüedad de las cuentas por cobrar, además se también se consideran los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas hasta un valor muy aproximado a su monto recuperable. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Administración, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa. Ver notas 8, 9 y 10.

2.8.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad y equipos)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro que no haya sido considerada. Ver nota 11.

2.9 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la Transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, los préstamos bancarios se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.11 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Beneficio a los empleados

2.12.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación.

2.13 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.14 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.15 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.15.1 Ingresos por ventas y otros relacionados con la operación

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes, neto de devoluciones y descuentos.

Los ingresos por exportaciones, ventas F.O.B., se reconocen cuando las mercaderías son embarcadas y transferidos los riesgos y beneficios a los clientes.

Para las ventas locales el ingreso es reconocido cuando las mercaderías son entregadas a los clientes y los riesgos y beneficios han sido transferidos a ellos, siempre y cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía

2.15.2 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medidas que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.15.3 Gastos Financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción o compra de un activo, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

3.1 Base de la transición a las NIIF

Según resolución No. G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías se establece la obligatoriedad de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **IDEAL Cía. Ltda.**, aplica lo señalado en el artículo primero literal 2: "Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD\$ 4.000.000, al 31 de diciembre del 2007. Se establece el año 2010 como periodo de transición: La aplicación bajo NIIF'S se realiza a partir del año 2011.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La gerencia general de la Compañía y la gerencia financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Entidad es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

4.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones bancarias. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Administración considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número de adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

4.1.3 Riesgos de Crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

4.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

5. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

5.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

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 requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de Prestamos y cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en Prestamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

6. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Los saldos incluidos en el rubro "préstamos y cuentas por cobrar", para los cuales su fecha estimada de recuperación está en el año 2014, se calcula la provisión por deterioro proyectando los flujos futuros esperados considerando una tasa descuento.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Banco Internacional	(83,807)	25,942
Banco Pichincha	(12,439)	34,303
Banco Pacifico	283,845	754
Banco Promerica	2,455	82,417
Banco Merrill Lynch	10,000	
Remesas en Tránsito	123,003	37,698
Inversiones Certificado de depósitos	0	303,196
Diciembre 31, 2013	323,056	484,310

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO.

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Clientes Nacionales	215,320	61,661
Clientes del Exterior	526,217	3,107,932
	741,537	3,169,593
Provisión para Cuentas Incobrables	(114,793)	(126,727)
Diciembre 31, 2013	626,744	3,042,866

9. CUENTAS POR COBRAR – SOCIOS Y RELACIONADOS.

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
RELACIONADAS		
Galdecun	504,470	332,611
Diciembre 31, 2013	504,470	332,611

Corresponde a venta de desperdicio de pescado, Galdecun está dedicado al procesamiento de harina de pescado.

10. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES, NETO.

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2,013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2,012</u>
Anticipo a Proveedores	1,691,392	1,115,829
Anticipo a Trabajadores	326,294	141,126
Otros Anticipos	101,850	101,000
Prestamos a terceros	2,090	
Diciembre 31, 2013	2,121,626	1,357,955

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. INVENTARIO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Materias Primas	772,920	1,165,292
Insumos Directos	929,405	637,495
Productos en proceso		190,283
Productos terminados	2,020,354	3,374,876
Inventarios en tránsito	<u>730,691</u>	<u>996,499</u>
Diciembre 31, 2013	4,453,371	6,364,446

12. IMPUESTO CORRIENTE

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Crédito Tributario ISD	128,555	
IVA Crédito Tributario	627,863	
Nota de Crédito Desmaterializadas	<u>200,395</u>	
TOTAL	956,813	0

A partir del año 2013 la empresa acogéndose a lo establecido en la Norma Tributaria comenzó a solicitar la devolución de IVA a Exportadores, al cierre del presente ejercicio la Administración Tributario ya había resuelto por resolución la Devolución hasta Junio 2013.

13. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Seguros Pagados por anticipado	201,287	107,942
Dique (A)	1,696,525	169,575
Permiso de Pesca	<u>25,496</u>	
Diciembre 31, 2013	1,923,309	277,518

(A) Corresponde a mantenimiento que se realizan a los Barcos Atuneros durante su periodo de Veda, (Periodo determinado por CIAT, a la cual Ecuador esta Anexo).

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL 01/01/2013	Adquisición 2013	Depreciación 2,013	SALDO FINAL 31/12/2013
Edificios e instalaciones	1,793,666	423,339		2,217,005
Maquinaria y equipos	4,650,679	578,725		5,229,405
Equipo Auxiliar	1,530,015	49,706		1,579,721
Equipo de laboratorio	10,762	1,758		12,520
Equipo de computación y otros	100,067	33,587		133,655
Muebles y Enseres	22,961	9,052		32,014
Vehículos	251,696	18,564		270,260
Buque pesquero – Alize	5,565,181	134,831		5,700,012
Buque pesquero – Monteneme	3,064,194	57,747		3,121,940
Buque pesquero – Cabo Marzo		13,416,141		13,416,141
Remolcadora	70,132			70,132
	17,059,353	14,723,450		31,782,804
Menos: Depreciación Acumulada	(5,209,874)		(674,924)	(5,884,798)
	11,849,479	14,723,450	(674,924)	25,898,005
Terrenos	2,210,045	112,719		2,322,764
Proyectos y construcciones	77,432	66,770		144,202
Maquinaria y equipos en montaje	14,600	118,661		133,261
TOTAL PPE	14,151,556	15,021,601	(674,924)	28,498,233

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2013 es como sigue:

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO 31-12-2013
saldo inicial	19,361,430	(5,209,874)	14,151,556
Adiciones (A)	15,021,601		15,021,601
Gasto de depreciación		(674,924)	(674,924)
diciembre 31,2013	34,383,031	(4,534,950)	28,498,233

(A) - Corresponde principalmente a la adquisición del B/P Cabo Marzo a la Compañía Atunera Costa Brava Panamá, cuya capacidad en bodega es de 1.083 m3 ayudando a tener la materia prima necesaria para el procesamiento en la planta. Se consideró como parte del costo los intereses por financiamiento cuyo valor asciende a USD 546.154,67 crédito otorgado por la CFN. Adicional a esto se adquirió maquinarias y equipos adquiridos para automatización de la planta procesadora, logrando incrementar nuestro volumen de producción.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. ACTIVO INTANGIBLE

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Intangibles		
Cupo de Pesca	4,000,000	
Diciembre 31, 2013	4,000,000	0

Con la adquisición del B/P Cabo Marzo, y para formar parte de nuestra flota atunera era necesario la nacionalización del barco cuyo requisito es tener cupo de pesca, por lo que tuvimos que realizar negociaciones con un gobierno amigo para que a cambio del pago de los derechos de cupo, lo cedieran a Ecuador pero direccionado específicamente para el barco Cabo Marzo. Sin este cupo no se puede realizar faenas de pesca.

16. IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Impuestos diferidos Activos	86,015	86,015

VIENE DE:

	2012	2011
Valor de Jubilación Patronal y Bonificación Desahucio	1.614.014	1.346.979
Diferencia Temporal		795.429
25% Impuesto Diferido Activo 2010		198.857
Impuesto Diferido Activo 2011		184.743
Impuesto Diferido Activo 2012		86.014

17. OBLIGACIONES BANCARIAS

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Internacional	700304301	26-ago-11	245,779		245,779
Banco Internacional	700304531	01-feb-12	288,613	25,233	313,847
Banco Internacional	700305552	12-nov-13	1,100,000		1,100,000
Banco Internacional	700305470	30-sep-13	1,100,000		1,100,000
Banco Internacional	700305471	30-sep-13	800,000		800,000
Banco Pichincha	190701600	26-sep-13	800,000		800,000
Banco Pichincha	195569900	09-dic-13	1,000,000		1,000,000
Banco Promerica	90100001205.00	02-jul-12	347,928	185,741	533,669
Banco Promerica	80400002964.00	08-ene-13	1,567		1,567
CFN (A)	140745	25-ene-13	579,912	6,420,088	7,000,000
Merrill Lynch International		27-nov-13	540,000		540,000
TOTAL			6,803,799	6,631,063	13,434,862

(A) Corresponde a crédito obtenido para la adquisición del B/P Cabo Marzo a 8 años plazo

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Proveedores Nacionales	1,463,208	2,378,643
Proveedores Exterior	1,431,181	523,629
Proveedores Varios	5,768,950	145,680
Anticipo a clientes	48	
	<u>8,663,387</u>	<u>3,047,952</u>

19. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Retenciones legales	108,078	68,144
Beneficios sociales de Ley (A)	346,036	207,480
IESS por Pagar	83,502	70,916
Participación de los trabajadores	362,879	433,995
Pasivos Estimados	267,328	
Impuesto Renta		308,826
Diciembre 31, 2013	<u>1,167,823</u>	<u>1,089,362</u>

(A) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, Fondo de Reserva, entre otros menores.

20. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS Y RELACIONADAS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Cuentas por pagar socios		356,183
Cuentas por pagar Relacionados		190,534
Diciembre 31, 2013		<u>546,717</u>

21. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Jubilación Patronal	1,403,532	1,409,311
Bonificación por desahucio	162,749	204,702
	<u>1,566,281</u>	<u>1,614,014</u>

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

22. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Impuestos diferidos Pasivos	1,209,595	1,209,595

23. CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2013 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	2,013	2,012
Determinación del 15% participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	2,419,193	2,893,303
15% Participación de trabajadores	<u>(362,879)</u>	<u>(433,995)</u>
Utilidad antes de impuestos	2,056,314	2,459,308
 Cálculo del Impuesto a la Renta año		
Utilidad antes de impuestos	2,056,314	2,459,308
 Partidas conciliatorias		
(+) Gastos no deducibles en el país	406,013	274,284
(+) Participación Trabajadores ingresos exentos		
(-) Otras Rentas Exentas		
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u></u>	<u>(259,267)</u>
 BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	2,462,327	2,474,324
 Impuesto Renta Causado	541,712	569,095

23. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social es de US\$6,477,670 y está constituido por 3,238,835 participaciones iguales, acumulativas e individuales cuyo valor nominal es US\$2.00 cada una.

24. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**24.1 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe 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 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

24.2 Resultados acumulados – reserva de valuación

Incluida en el patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de valuación de sus propiedades, planta y equipo mediante un avalúo técnico respecto del valor neto en libros al 1 de enero del 2010. De acuerdo con disposiciones legales vigentes el saldo de la Reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

24.3 Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. David Mero Mero
Contador General