

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

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014.

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014.

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 2014 y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	58.212	323.056
Cuentas por cobrar- comerciales	5	1.411.985	741.537
Cuentas por cobrar – Socios y relacionados, neto	6	806.751	504.470
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	7	3.126.904	2.121.626
Provisión para cuentas incobrables	5	-132.592	-114.793
Inventarios	8	10.866.583	4.453.371
Impuesto Corriente	9	1.744.805	956.813
Gastos Pagados por anticipado	10	1.650.769	1.923.309
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		19.533.418	10.909.389
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	11	32.081.366	28.498.233
Intangibles	12	4.000.000	4.000.000
Impuesto Diferido Activo	13	86.015	86.015
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		36.167.382	32.584.248
		55.700.799	43.493.637
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	14	15.726.126	6.803.799
Documentos y cuentas por pagar	15	10.735.903	8.663.387
Pasivo Acumulado por pagar	16	914.818	1.167.823
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		27.376.848	16.635.009
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar socios y relacionados	17	90.969	0
Obligaciones con instituciones financieras	14	8.348.041	6.631.063
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	18	1.524.509	1.566.281
Impuesto diferido Pasivo	19	1.209.595	1.209.595
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		11.173.114	9.406.939
TOTAL DEL PASIVO		38.549.961	26.041.948
PATRIMONIO NETO			
Capital social		6.477.670	6.477.670
Reserva Legal		258.567	172.529
Reserva Valuación		5.609.284	5.609.284
Resultado Acumulados aplicación NIIF primera vez	20	-2.118.098	-2.118.098
Superávit por revaluación activo Intangibles		4.000.000	4.000.000
Utilidades Retenidas		2.727.563	1.795.702
Utilidad neta del ejercicio		195.851	1.514.602
SUMA EL PATRIMONIO NETO		17.150.838	17.451.689
		55.700.799	43.493.637

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 2014 y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2.014	2.013
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas en el País	9.506.581	8.997.371
Ventas en el exterior	18.183.260	26.304.896
VENTAS NETAS	27.689.841	35.302.267
(-) COSTO DE VENTAS	22.686.336	28.334.321
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	5.003.505	6.967.946
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	1.601.690	1.641.156
Gastos de exportación y ventas	1.190.735	1.306.170
(=)UTILIDAD OPERACIONAL	2.211.081	4.020.620
(-)Gastos Financieros	-861.093	-808.301
(+)Otros Ingresos Neto	126.905	245.590
(-)Otros Egresos (Neto)	-747.825	-1.038.716
GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	729.067,87	2.419.193
15% Participación trabajadores	109.360,19	362.879
Impuesto a la Renta	413.548,51	541.712
GANANCIA NETA DEL PERIODO	206.159	1.514.602

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 2014 y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

Concepto	Capital Social Pagado	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Superávit por revaluación Activo Intangibles	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Total Patrimonio
Enero 1, 2013	6.477.670	78.019	5.609.284		1.795.702	1.890.213	-2.118.098	11.937.088
Transferencias		94.511		4.000.000		-1.890.213		4.000.000
Revaluación de Activos								2.419.193
Impuesto Diferidos						-362.879		-362.879
Utilidad del Ejercicio						-541.712		-541.712
Participación Trabajadores 15%								
Impuesto Renta 23%								
Diciembre 31, 2013	6.477.670	172.530	5.609.284	4.000.000	1.795.702	1.514.602	-2.118.098	17.451.690
Transferencias		75.730			1.438.872	-1.514.602		-507.011
Pago de Dividendos					-507.011	729.068		729.068
Utilidad del Ejercicio						-109.360		-109.360
Participación Trabajadores 15%						-413.549		-413.549
Impuesto Renta 22%						-10.308		
Reservas		10.308						
Diciembre 31, 2014	6.477.670	258.568	5.609.284	4.000.000	2.727.563	195.851	-2.118.098	17.150.838

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 2014 y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	729.068	2.419.193
Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación	1.696.847	674.924
Gastos en provisiones	17.799	-11.934
Gasto por Impuesto a la Renta	-413.549	-541.712
Gasto por Participación a trabajadores	-109.360	-362.879
	<u>1.191.737</u>	<u>-241.601</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) Cuentas por cobrar clientes	-1.506.027	2.428.056
Disminución (aumento) Anticipos Proveedores	-630.425	-575.563
Disminución (aumento) Otras Cuentas por cobrar	-630.720	-1.144.072
Disminución (aumento) Crédito Tributario		
Disminución (aumento) Gastos Pagados por anticipados		
Disminución (aumento) Inventarios	-6.413.212	1.911.076
Disminución (aumento) Otros Activos	273.714	
(Disminución) aumento Proveedores	-2.985.279	5.624.917
(Disminución) aumento Otras cuentas por pagar	90.969	-2.482.574
(Disminución) aumento Gastos acumulados		
(Disminución) aumento Beneficios sociales	603.943	138.556
(Disminución) aumento Anticipo de clientes	4.161.775	48
(Disminución) aumento Otros Pasivos	-507.011	
	<u>-7.542.274</u>	<u>5.900.443</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	-5.621.469	8.078.035
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición (Disminución) de Activos Fijos	-5.279.980	-15.021.602
Efectivo recibido por inversiones temporales		303.196
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-5.279.980	-14.718.406
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Se contraen obligaciones bancarias	12.115.875	7.000.000
Se hacen inversiones		
Pago de obligaciones	-1.479.270	-217.688
Dividendos Pagados		
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	10.636.605	6.782.312
Aumento neto del efectivo	-264.844	141.941
Efectivo al principio del año	<u>323.056</u>	<u>181.114</u>
Efectivo al final del año	58.212	323.055

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 2014 Y 2013

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) lomitos 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 2014 fueron aprobados y autorizados por la junta de socios para su emisión el 9 de Marzo de 2015.

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 2014.

2.1 Base de Preparación-

La información contenida en los presentes estados financieros son de responsabilidad de la gerencia de Industria de Enlatados Alimenticios Cia. Ltda. IDEAL y manifestamos que han 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.

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.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2014 y 2013 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:

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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, 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.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Mediación 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.

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.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 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 objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- 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.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 identifico que no existe evidencia de deterioro significativa.

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.

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.

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

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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:

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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

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 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.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

3.1 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:

3.1.1 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.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

3.1.2 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 período 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.

3.1.3 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.

3.2 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).

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

4.1 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 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:

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Banco Internacional	(88.952,60)	-83.807
Banco Pichincha	-95.338,34	-12.439
Banco Pacifico	522,42	283.845
Banco Promerica	264,98	2.455
Banco Bolivariano	1.492,62	0
Banco del Austro	1.051,45	0
Multibank	2.696,66	0
Banco Merrill Lynch	10.708,30	10.000
Remesas en Tránsito	225.766,39	123.003
Inversiones Certificado de depósitos	0	0
Diciembre 31, 2014	58.212	323.056

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO.

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Cientes Nacionales (A)	977.177	215.320
Cientes del Exterior (B)	434.808	526.217
	1.411.985	741.537
Provisión para Cuentas Incobrables	-132.592	-114.793
Diciembre 31, 2014	1.279.393	626.744

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR – SOCIOS Y RELACIONADOS.

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
RELACIONADAS		
Galdecun	806.751	504.470
Diciembre 31, 2014	806.751	504.470

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

8. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES, NETO.

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.013</u>
Anticipo a Proveedores	2.321.818	1.691.392
Anticipo a Trabajadores	654.732	326.294
Otros Anticipos	100.675	101.850
Préstamo a terceros	49.678	2.090
Diciembre 31, 2013	3.126.904	2.121.626

9. INVENTARIO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Materias Primas	3.437.575	772.920
Insumos Directos	655.426	929.405
Productos en proceso		
Productos terminados	5.633.014	2.020.354
Inventarios en tránsito	1.140.568	730.691
Diciembre 31, 2014	10.866.583	4.453.371

10. IMPUESTO CORRIENTE

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Crédito Tributario ISD	75.820	128.555
IVA Crédito Tributario	1.615.899	627.863
Nota de Crédito Desmaterializadas	53.085	200.395
TOTAL	1.744.805	956.813

La empresa acogiéndose a lo establecido en la Norma Tributaria comenzó a solicitar la devolución de IVA a Exportadores.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Seguros Pagados por anticipado	248.042	201.287
Dique	1.329.154	1.696.525
Permiso de Pesca	73.573	25.496
Diciembre 31, 2014	1.650.769	1.923.309

12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL 01/01/2014	Adquisición 2014	Depreciación 2014	SALDO FINAL 31/12/2014
Edificios e instalaciones	2.217.005	39.164		2.256.169
Maquinaria y equipos	5.229.405	844.745		6.074.150
Equipo Auxiliar	1.579.721	76.142		1.655.863
Equipo de laboratorio	12.520	0		12.520
Equipo de computación y otros	133.655	17.987		151.642
Muebles y Enseres	32.014	439		32.453
Vehículos	270.260	13.063		283.323
Buque pesquero – Alize	5.770.143	411.090		6.181.233
Buque pesquero – Monteneme	3.121.940	48.269		3.170.209
Buque pesquero – Cabo Marzo	13.416.141	3.865.135		17.281.276
Remolcadora	0	70.132		70.132
	31.782.804	5.386.165		37.168.970
Menos: Depreciación Acumulada	-5.863.818		-1.717.827	-7.581.645
	25.918.986	5.386.165	-1.717.827	29.587.325
Terrenos	2.322.764			2.322.764
Proyectos y construcciones	144.202	27.076		171.278
Maquinaria y equipos en montaje	133.261	-133.261		-0
TOTAL PPE	28.519.213	5.279.980	-1.717.827	32.081.366

13. ACTIVO INTANGIBLE

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Intangibles		
Cupo de Pesca	4.000.000	4.000.000
Diciembre 31, 2013	4.000.000	4.000.000

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.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Impuestos diferidos Activos	86,015	86,015

15. OBLIGACIONES BANCARIAS

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Internacional	700306110	28-Ago-14	9,59%	550.000		550.000
Banco Internacional				25.233		25.233
Banco Internacional	700306249	30-Oct-14	9,54%	550.000		550.000
Banco Internacional	700305972	24-Jun-14	4,11%	191.902	562.766	754.668
Banco Internacional	700306314	05-Dic-14	9,54%	550.000		550.000
Banco Pichincha	213229500	31-Oct-14	8,92%	800.000		800.000
Banco Pichincha	218892200	18-Dic-14	8,92%	500.000		500.000
Banco Pichincha	218892700	18-Dic-14	8,92%	500.000		500.000
Banco Pichincha	220612600	18-Dic-14	8,92%	500.000		500.000
Banco Promerica	90100001205	02-Abr-12	8,75%	185.741		185.741
Sociedades				2.700		2.700
CFN				1.520.600	7.785.275	9.305.875
CIFI				7.000.000		7.000.000
MULTIBANK				2.000.000		2.000.000
Merrill Lynch International				850.000		850.000
TOTAL				15.726.177	8.348.041	24.074.218

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Proveedores Nacionales	782.934	1.463.208
Proveedores Exterior	1.328.881	1.431.181
Proveedores Varios	4.462.265	5.768.950
Anticipo a clientes	4.161.823	48
	<u>10.735.903</u>	<u>8.663.387</u>

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Retenciones legales	92.729	108.078
Beneficios sociales de Ley	495.464	346.036
IESS por Pagar	139.742	83.502
Participación de los trabajadores		362.879
Pasivos Estimados		267.328
15% Participación Trabajadores	109.360	
Provisiones por pagar	77.523	
Diciembre 31, 2014	<u>914.818</u>	<u>1.167.823</u>

18. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS Y RELACIONADAS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Cuentas por pagar socios	90.969	
Cuentas por pagar Relacionados		
Diciembre 31, 2014	<u>90.969</u>	<u>0</u>

19. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Jubilación Patronal	1.403.532	1.403.532
Por costos y Gastos	0	
Bonificación por desahucio	120.977	162.749
	<u>1.524.509</u>	<u>1.566.281</u>

20. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Impuestos diferidos Pasivos	1.209.595	1.209.595

21. CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2014 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	2.014	2.013
Determinación del 15% participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	729.068	2.419.193
15% Participación de trabajadores	-109.360	-362.879
Utilidad antes de impuestos	<u>619.708</u>	<u>2.056.314</u>

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cálculo del Impuesto a la Renta año		
Utilidad antes de impuestos	619.708	2.056.314
Partidas conciliatorias		
(+) Gastos no deducibles en el país	754.128	406.013
(+) Participación Trabajadores ingresos exentos		
(-) Otras Rentas Exentas		
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.373.835	2.462.327
Impuesto Renta Causado(Anticipo Mínimo)	413.549	541.712

22. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre de 201, 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.

23. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

23.1 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.

23.2 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. 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.

23.3 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.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

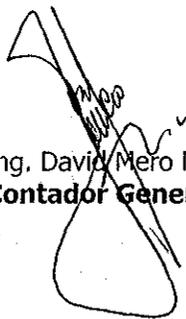
24. REFORMA TRIBUTARIA

Con fecha 29 de Diciembre 2014, se publico en el Suplemento del Registro Oficial No.405 la Ley Orgánica de Incentivo a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, posteriormente con fecha 31 de Diciembre 2014 se aprobó mediante Decreto Ejecutivo No. 539 el Reglamento de esta ley, la cual incluye cambios en el Código Tributario, Código Orgánico de la Producción, Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

La principales reformas tributarias incluida en esta norma tendrá su efecto en el ejercicio fiscal 2015.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 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