

CODEMAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA**

INDICE

Notas	Pág
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
1 Información general	2
2 Base de presentación	
2,1 Declaracion de Cumplimiento	6
2,2 Responsabilidad de la Informacion	6
2,3 Base de Medicion	6
3 Políticas de contabilidad significativas	
a) Efectivo y Equivalente de Efectivo	7
b) Cuentas y Documentos por Cobrar	7
d) Equipos y muebles	7
f) Provisiones	9
g) Obligaciones por Beneficios Post Empleo	9
h) Reconocimiento de Ingresos	10
i) Reconocimiento de Costos y Gastos	10
m Impuestos	11
4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	11
5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	11
6 IMPUESTO POR COBRAR	12
7 INVENTARIOS	12
8 EQUIPOS Y MUEBLES	12
9 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	12
10 OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	12
11 IMPUESTO POR PAGAR	13
12 TRANSACCIONES CON RELACIONADAS	14
13 RESERVA LEGAL	14
14 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	14
15 EXPLICACION DE EFECTOS DE LA TRANSICION NIIF	14
16 EVENTOS SUBSECUENTES	15

CODEMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

1. Entidad que Reporta

CODEMAR S. A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 13 de Abril del 2012 como Codemar S.A.

Su actividad principal es la compra y venta de pesca fresca, y, productos de pesca, su domicilio está ubicado en el Barrio Jesus de Nazareth en Manta.

La administración tributario le asigno el Registro Unico de Contribuyente (RUC) No. 1391794657001.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de la Compañía con fecha 25 de marzo del 2013.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

3. Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF para las PYMES, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos financieros básicos

i. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

ii. Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

(c) Equipos

i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

La propiedad, planta y equipos (excepto maquinarias y equipos en tránsito, que incluyen costos directos y gastos específicos) se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

ii. Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Los activos depreciables adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero se registran como propiedad, planta y equipos y se deprecian en función de la vida útil estimada de esos activos.

Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(d) Deterioro

i. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

(e) Beneficios a Empleados

i. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(f) Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

(g) Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos básicamente por ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(h) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Depósitos en bancos	<u>66.306,35</u>
US\$	<u><u>66.306,35</u></u>

5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar comerciales incluye la facturación por venta de la pesca, no existe concentración de crédito, la cartera no mantiene una antigüedad mayor a 60 días y no genera intereses.

6. Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012, Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta, realizado por clientes al momento de entregar la factura de ventas.

7. Equipos

Un detalle de los equipos y muebles al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	<u>2012</u>
Equipo de computo	<u>477,84</u>
	<u>477,84</u>

8. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2012, los proveedores corresponden a valores pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios para el giro del negocio, no mantienen una antigüedad mayor a 90 días, no generan intereses y no incluyen partes relacionadas.

9. Otras cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2012, las otras cuentas por pagar y los gastos acumulados incluyen impuestos por pagar (IVA y Retenciones) que corresponden al mes de diciembre del 2012 que se liquidaron en el mes siguiente, siendo su cumplimiento oportuno durante el año 2012. También incluye beneficios sociales como son décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y fondo de reserva, que se han provisionado y cancelado oportunamente durante el año 2012. Por último se incluye la provisión del pago del impuesto a la renta y la distribución de las utilidades a pagar a los empleados.

10. Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

	<u>2012</u>
Utidad gravable	21.131,95
tasa de impuesto a la renta	23%
Impuesto a la renta corriente del año	US\$ 4.860,35

Tasa de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 23%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

De acuerdo al Código Organico de la Producción e Inversión la tasa de interés se reducirá de la siguiente manera: 2010 (25%), 2011 (24%), 2012 (23%) y el año 2013 (22%).

11. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por pagar a compañías relacionadas, incluyen préstamos de accionistas para capital de trabajo, que no generan intereses y se liquidan a corto plazo para su renovación.

12. **Restricciones**

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

13. **Gastos de administración**

El saldo de gastos de administración que se muestran en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y se resumen a continuación:

	<u>2012</u>
Sueldos	24.136,44
Aporte a la seguridad social	2.932,56
Beneficios sociales e indemnizaciones	4.392,69
Costo de Pesca	119.406,88
Mantenimiento y reparaciones	208,84
Honorarios Profesionales	888,89
Suministros y Materiales	644,00
Comisiones	56,15
Iva Gasto	106,67
	<hr/>
	152.773,12

14. **Eventos Subsecuentes**

Desde el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de aprobación para emisión de estos estados financieros 27 de Abril del 2013 no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.


Eloisa Vintimilla Lopez
Contadora General


Srechco Cimera Macola
Gerente General