

Notas a los estados financieros

1 Información general

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S.A. EMPAGRAN tiene por objeto social dedicarse a la producción de Nauplios y Larvas; siembra, cría, cosecha, comercialización y exportación de camarón, elaboración y comercialización de alimentos balanceados para la industria camaronera.

La Compañía, fue constituida el 17 de Enero de 1991, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador su domicilio social se encuentra en la ciudad de Guayaquil.

2 Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados financieros.

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en Ecuador. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico, aunque modificado por la revalorización de terrenos y construcciones, activos financieros disponibles para la venta y activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

La preparación de estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

De acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo dichas normas son en el año 2011 y el período de transición fue el año 2010.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses

2.2 Hipótesis de negocio en marcha (Marco Conceptual)

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis de que la entidad continuará operando ininterrumpidamente.

2.3 Registro contable y moneda de presentación (NIC 1)

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la entidad se llevan en idioma español, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, con dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Los estados financieros se presentan en unidades monetarias U.S. \$, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía en la República del Ecuador.

2.4 Efectivo y sus equivalentes de efectivo. (NIC 7)

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios. En el balance, los descubiertos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

2.5 Cuentas por cobrar (NIC 39)

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de las actividades. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.6 Inventarios (NIC 2)

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

2.7 Pagos anticipados (NIC 39 y Marco Conceptual)

Se registran a su costo histórico y se amortizan hasta el final del periodo de vigencia del bien o servicio pagado por anticipado.

2.8 Propiedades, plantas y equipos, neto (NIC 16)

Las propiedades plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recte en función de la vida útil de los activos

Con motivo de la transición a las NIFF, la empresa revalorizo a su valor de mercado los terrenos y edificios, en base a tasaciones de un perito calificado por la Superintendencia de compañías del Ecuador. El costo revalorizado de los terrenos y edificios fue considerado como costo atribuido en el periodo de transición a las NIFF, siguiendo la entidad el criterio de no revalorizar ninguno de los bienes de propiedades, planta y equipos en los posteriores cierres contables. La empresa en el periodo de transición no revalorizo los muebles, de oficina, equipos de oficina, equipos de computación, y otras propiedades; porque no son significativos y el costo d revalorizar seria mayor que el beneficio.

2.9 Inversiones en asociadas (NIC 29)

Las inversiones en asociadas corresponden a acciones que están registradas a su costo de adquisición y posteriormente ajustada a su valor patrimonial proporcional.

2.10 Inversiones mantenidas al vencimiento (NIC 39)

Representan acciones que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta llegar a su vencimiento.

2.11 Préstamos bancarios (NIC 39)

Las obligaciones contraídas con entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado.

Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no son se liquidan en el periodo en que se producen.

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

2.12 Impuesto a las ganancias (NIC 12)

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido.

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo a las NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa del impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por diferidos con los que pueda compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada o liquidación.

2.13 Cuentas por pagar proveedores y otros (NIC 39 y Marco Conceptual)

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. 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 la tasa de interés efectiva.

2.14 Participación de Trabajadores en las Utilidades (NIC 19)

De acuerdo con el Código de Trabajo la empresa debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que se generó durante el ejercicio fiscal, que resulta antes del cálculo del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

2.15 Beneficios a empleados (NIC 19)

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con las disposiciones legales y su registro en libros es con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

2.16 Reserva legal

De acuerdo a disposiciones legales o reglamentos de la empresa, se deber crear esta reserva con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

2.17 Ingresos de actividades ordinarias (NIC 18)

Venta de Bienes y Servicios: Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

Ingresos por Dividendos: Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el cobro.

2.18 Gastos (Marco Conceptual)

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en sus respectivas cuentas de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

2.19 Provisiones (NIC 37)

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

3. INDICADORES MACRO-ECONOMICOS

La tasa de inflación del 2011 es 5.41%; la tasa de desempleo en Guayaquil fue de 5.73% y en el Ecuador 5.52%; el PIB del 2011 fue de 6.50%.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el saldo del dinero en efectivo de la empresa es el siguiente:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	ENERO 2010
Caja	U.S.\$	295,170.18	969,899.00	84,283.00
Bancos		615,708.52	1,200,842.00	453,538.00
Inversiones temporales de hasta 90 días		443,714.82	-	-
TOTAL	U.S.\$	1,354,593.52	2,170,741.00	537,821.00

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El saldo de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Cientes	U.S.\$	21,606,990.60	17,865,502.00	14,847,874.00
Menos: Provisión de cuentas incobrables		-2,438,132.19	-1,555,183.00	-1,016,732.00
TOTAL	U.S.\$	19,168,858.41	16,310,319.00	13,831,142.00

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas en su totalidad por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Saldo inicial	U.S.\$	1,555,183.00	1,016,732.00	115,121.00
Más:				
Ajustes NIIF		-	538,451.00	901,611.00
Otros		1,465,616.53	-	-
Menos:				
Bajas		-582,667.34	-	-
TOTAL	U.S.\$	2,438,132.19	1,555,183.00	1,016,732.00

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	ENERO 2010
Deudores varios (a)	U.S.\$	7,419,744.40	4,952,350.00	2,890,661.00
Anticipos a proveedores (b)		820,864.69	786,304.00	1,864,197.00
Empleados		185,465.77	106,311.00	142,802.00
Pierview Limited (c)		608,701.92	608,702.00	608,702.00
Proceal S. A. (d)		229,166.72	229,167.00	267,361.00
Depósitos en garantías (e)		5,903,871.82	-	-
TOTAL		15,167,815.32	6,682,834.00	5,773,723.00
Menos:				
Cuentas por cobrar a largo plazo		6,741,740.46	837,869.00	876,063.00
Otras cuentas por cobrar	U.S.\$	8,426,074.86	5,844,965.00	4,897,660.00

(a) **Los deudores varios.-** Incluye valores entregados a proveedores de servicios que serán descontados con la entrega de trabajos posteriormente.

(b) **Los anticipos a proveedores.-** Corresponde a dinero entregado a los proveedores y que serán descontados con la recepción de productos de mar.

(c) **Pierview Limited.-** se originó por la transferencia de las acciones en la compañía Somar S. A., al costo de la adquisición; no tiene fecha de vencimiento y no genera cobro de interés.

(d) **Proceal S. A.-** Se origina por la Venta de una (1) maquinaria de línea de proceso continuo de pescado marca Piscis, con vencimiento al 15 de Septiembre del 2012, no genera interés según convenio entre las partes.

(e) **Depósitos en garantías.-**
Son valores de depósitos a Juez de Coactivas Ugedep.

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

7. CUENTAS RELACIONADAS

Las cuentas relacionadas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 presentaron el siguiente movimiento contable y saldos como sigue:

RELACIONADAS POR COBRAR	SALDO AL 31.12.2010	DEBITOS			CREDITOS		SALDO AL 31.12.2011	
		VENTAS	PRESTAMOS	OTROS	COBROS Y CREDITOS	OTROS		
Compañía General de Comercio y Mandato Comandato S. A.	U.S. \$ -	-	-	-	246,850.17	-	-	246,850.17
Intercapital	125,236.00	-	49,234.21	-	-	40,200.00	-	134,270.21
Global Solutions Globsol S. A.	8,277.00	1,792.00	-	6,110.97	-	5,674.57	-	10,595.40
Inevycorp S. A.	423.00	-	-	0.36	-	-	-	423.36
Dalcompany S. A.	928.00	-	-	-	-	-	0.17	927.83
Huindar S. A.	2,384.00	6,193.60	-	8,064.00	-	817.60	-	15,824.00
Somar S. A.	895,531.00	-	-	-	-	-	895,531.00	-
Agrícola Agroguayas S. A.	818,602.00	-	48,253,316.11	-	-	-	49,071,918.11	-
Talum S. A.	558,869.00	-	600,000.00	-	-	103,058.99	1,055,810.01	-
Aguas del Pacifico S. A.	189,829.00	-	12,609,050.50	-	-	12,798,879.50	-	-
Otras	9,300.00	-	-	-	-	-	-	9,300.00
TOTAL	U.S. \$ 2,609,379.00	7,985.60	61,511,600.82	261,025.50	12,948,630.66	51,023,259.29	418,100.97	

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

Un resumen de las cuentas relacionadas por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

RELACIONADAS POR PAGAR	SAUDO AL 31.12.2010	DEBITOS PAGOS Y DEBITOS	CREDITOS				SAUDO AL 31.12.2011
			ANTICIPOS	PRESTAMOS	COMPRAS	OTROS	
CORTO PLAZO							
Castelago S.a.	U.S. \$ -	2,000,000.00	-	2,030,000.00	-	-	30,000.00
Agricola Zapote S.A.	-	-	-	90,000.00	-	-	90,000.00
Megatrexa S.A.	-	-	-	10,000.00	-	-	10,000.00
TOTAL	-	2,000,000.00	-	2,130,000.00	-	-	130,000.00
LARGO PLAZO							
TALUM S.A.	-	3,552,546.98	-	10,544,247.20	-	-	6,991,700.22
Somar S. A.	-	3,676,051.82	-	2,593,673.61	-	2,297,579.74	1,215,201.53
Subzero S. A.	908,119.00	1,674,629.25	-	515,015.00	-	503,875.46	252,380.21
Inmobiliaria Emedos S. A.	664,823.00	1,493.37	410,000.00	-	-	1,134.12	1,074,463.75
Lotización la Ribera Larisa S.A.	-	200,080.00	-	807,165.27	80.00	-	607,165.27
Agrícola Batán S. A.	97,498.00	657,498.00	-	-	-	560,000.00	-
Inmobiliaria Rocafuerte C. A. IRCA	260,000.00	260,000.00	-	-	-	-	-
Camaronera Grupo Granmar S. A.	4,109,890.00	76,228,265.57	-	-	1,420,583.53	70,697,792.04	-
Aguas del Pacífico S. A.	-	608,279.01	-	-	20,812.65	587,466.36	-
TOTAL	U.S. \$ 6,040,330.00	86,858,844.00	410,000.00	14,460,101.08	1,441,396.18	74,647,847.72	10140,910.98

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

8. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	ENERO 2010
Productos en proceso	U.S.\$	10,265,689.08	9,655,397.00	9,126,104.00
Productos terminados		2,224,793.16	1,429,115.00	1,578,754.00
Materia prima		1,175,546.85	1,572,177.00	728,158.00
Mercadería en tránsito		903,903.76	1,034,280.00	1,367,422.00
Suministros y materiales		667,992.44	331,164.00	400,608.00
Repuestos		37,845.95	243,145.00	230,844.00
Menos:				
Valor neto de realización		-	-94,049.00	-78,562.00
TOTAL	U.S.\$	15,275,771.24	14,171,229.00	13,353,328.00

9. PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	ENERO 2010
Seguros	U.S.\$	75,485.70	45,581.00	61,309.00
Otros		157,872.23	176,690.00	63,164.00
TOTAL	U.S.\$	233,357.93	222,271.00	124,473.00

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corriente al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, son como siguen:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	ENERO 2010
Anticipo del impuesto a la renta	U.S.\$	459,441.00	671,903.00	519,021.00
Rentenciones en la fuente, años anteriores		-	302,816.00	427,219.00
Retenciones en la fuente (nota 23)		209,842.21	157,464.00	140,606.00
Crédito tributario del IVA		770,134.43	315,227.00	550,744.00
TOTAL	U.S.\$	1,439,417.64	1,447,410.00	1,637,590.00

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo histórico de las propiedades y su amortización acumulada, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS NEC 01/01/2010	AJUSTES NIIF	SALDOS NIIF 01/01/2010	ADICIONES	TRANSFE- RENCIAS	AJUSTES NIIF	SALDOS 12/31/2010	ADICIONES	TRANSFE- RENCIAS	REVALUOS	SALDOS 12/31/2011
Terrenos	U.S.\$	3,858,898.00	4,546,931.00	8,405,829.00	-	2.00	-	8,405,831.00	-	0.45	5,508,819.45	13,914,650.90
Construcciones en curso		8,609,368.00	-	8,609,368.00	7,590,095.00	-9,811,499.00	-	6,387,964.00	4,716,242.93	-6,789,363.66	-	4,314,843.27
Edificios		12,890,939.00	1,569,845.00	14,460,784.00	-	-458,388.00	-	14,004,396.00	52,956.55	456,385.16	10,894,369.27	25,406,109.98
Camaroneras		47,390,172.00	-2,197,698.00	25,443,204.00	-	9,340,907.00	-	34,754,111.00	-	1,242,437.94	-	35,996,548.94
Infraestructuras en terrenos de terceros		-	17,038,542.00	17,038,542.00	-	-	-	17,038,542.00	-	6,218,689.30	7,898,323.70	31,156,555.00
Instalaciones		3,988,977.00	-12,275.00	3,976,702.00	-	37,483.00	-	4,014,185.00	83,171.88	-1,614.97	-	4,086,741.91
Maquinarias y equipos		13,234,219.00	-72,972.00	13,161,247.00	248,269.00	109,574.00	-	13,519,090.00	725,024.28	-258.73	-	14,243,955.55
Muebles y enseres		624,478.00	-148,276.00	476,202.00	11,972.00	-249,158.00	-	239,016.00	13,877.54	-4,499.43	-	248,394.11
Equipos de laboratorio		177,322.00	-27,467.00	149,855.00	14,075.00	-28,966.00	-	134,964.00	27,947.81	-0.38	-	162,911.43
Equipos de comunicación		97,732.00	-47,273.00	50,459.00	7,887.00	7,439.00	-	65,785.00	2,852.80	0.01	-	68,437.81
Otros activos		908,796.00	-26,872.00	881,924.00	970.00	391,953.00	-	1,274,847.00	-	-457,732.56	-	817,114.44
Vehículos		3,722,399.00	-59,887.00	3,662,512.00	51,192.00	-58,756.00	-	3,654,948.00	360,927.79	-95,804.85	-	3,920,271.14
Equipos de computación		321,320.00	-20,564.00	300,756.00	23,333.00	-58,464.00	-	265,625.00	46,121.66	-0.07	-	311,746.59
		95,824,620.00	762,784.00	96,587,404.00	7,947,793.00	-775,773.00	-	103,759,404.00	6,028,926.04	560,438.41	24,301,512.42	134,650,280.87
Menos:												
Depreciación acumulada		48,772,224.00	-296,253.00	48,475,971.00	5,019,404.00	-492,384.00	-23,564.00	52,979,427.00	5,490,952.43	-80,981.79	14,832,041.59	73,321,438.23
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$	47,052,396.00	1,059,037.00	48,111,433.00	2,928,389.00	-283,389.00	23,564.00	50,779,977.00	537,973.61	641,420.20	9,369,470.83	61,328,841.64

Los Edificios e instalaciones se deprecia 40 años, maquinarias y equipos, camaroneras, muebles y enseres, equipos de laboratorio, equipos de comunicación y otros activos a 10 años, vehículos a 5 años y equipos de computación al 3 años, bajo el método de línea recta.

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

12. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Las inversiones en asociadas al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

DETALLE	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	VALOR U.S.S
Camaronera Grupo Granmar S. A. Granmar	2.192	54.82	1.00	72,676.84
Alugilac S. A.	800	100.00	1.00	221,589.00
TOTAL	2.992			294,265.84

13. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	ENERO 2010
Corporación de Producción de Exportaciones e Inversiones CORPEI	U.S.\$	167,307.77	167,308.00	139,374.00
Intercredit Bank N. A.		25,143.03	25,143.00	24,033.00
TOTAL	U.S.\$	192,450.80	192,451.00	163,407.00

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

14. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

CUENTAS	IMPORTE NIF	BASE FISCAL	DIFFERENCIA TEMPORAL DEBITABLE	DIFFERENCIA TEMPORAL CREDITABLE	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	IMPORTE DIFERIDO	PASIVO DIFERIDO
Activos										
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,384,893.82	1,384,893.82	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	28,482,481.88	28,482,481.88	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios	16,278,771.24	16,278,771.24	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos anticipados	233,387.93	233,387.93	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activo corriente	46,379,534.87	46,379,534.87	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, plantas y equipos, neto	61,328,841.84	67,468,780.28	-	3,860,661.38	-	887,848.82	-	-	-	887,848.82
Activos por impuestos diferidos	19,146.00	19,146.00	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar largo plazo	6,741,740.48	6,741,740.48	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones permanentes	488,738.84	488,738.84	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en garantía	22,800.00	22,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos no corrientes	88,999,044.74	94,730,393.38	-	3,860,661.38	-	887,848.82	-	-	-	887,848.82
Total activos	135,378,579.61	141,109,928.25	-	3,860,661.38	-	887,848.82	-	-	-	887,848.82
Pasivos										
Documentos por pagar	34,978,887.90	34,978,887.90	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	8,914,384.78	8,914,384.78	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones sociales por pagar	1,983,887.87	1,983,887.87	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones fiscales por pagar	747,828.12	747,828.12	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos corrientes	117,141.28	117,141.28	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo corriente	46,838,030.95	46,838,030.95	-	-	-	-	-	-	-	-
Documentos por pagar largo plazo	8,078,188.37	8,078,188.37	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar revaluadas	2,642,048.48	2,642,048.48	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros préstamos fiscales largo plazo	21,011,822.17	21,011,822.17	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	887,848.82	887,848.82	-	-	-	-	-	-	-	-
Jubilación patronal	1,809,100.21	483,737.81	1,326,362.70	-	304,833.42	-	19,146.00	-	286,887.42	-
Indemnizaciones por desahucio	490,727.27	490,727.27	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo no corriente	34,879,835.33	33,496,985.93	1,326,362.70	-	304,833.42	-	19,146.00	-	286,887.42	-
Total pasivo	81,717,866.28	80,335,016.88	1,326,362.70	-	304,833.42	-	19,146.00	-	286,887.42	-
Reserva de patrimonio										
Capital social	18,289,416.00	18,289,416.00	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	8,000,000.00	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	628,880.88	628,880.88	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	8,481,821.01	8,481,821.01	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado años anteriores NIF	(2,863,168.92)	(2,863,168.92)	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades no distribuidas	783,888.48	783,888.48	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	1,110,882.90	1,110,882.90	-	-	-	-	-	-	-	-
Total patrimonio	34,281,478.32	34,281,478.32	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivo y patrimonio	116,009,344.60	114,616,495.20	1,326,362.70	-	304,833.42	-	19,146.00	-	286,887.42	-
Total activo por impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	286,887.42	-
Total pasivo por impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	887,848.82
Total pasivo por impuesto diferido, neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	602,962.40

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

15. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de las obligaciones bancarias de deuda del período 2011, es el siguiente:

INSTITUCION	OPERACION	EMISION	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERES	VALOR U.S.S
Guaranty Trust Bank	190102	09/12/2008	09/30/2012	9.00%	1,000,000.00
	190112	01/31/2009	01/31/2013	4.00%	5,400,000.00
	F-GLO-EMP-001	03/05/2011	09/30/2011	5.00%	800,000.00
	190139	01/31/2011	01/31/2012	10.00%	1,500,000.00
	190151	12/31/2011	12/31/2012	11.00%	5,310,000.00
	190138	06/01/2011	12/01/2012	9.00%	950,000.00
	f-est-001	01/07/2010	01/07/2011	5.33%	500,000.00
	f-est-002	02/27/2010	02/27/2011	5.00%	160,000.00
	F-DRA-EMP-001	05/23/2011	05/23/2015	10.00%	1,300,000.00
	F-DRA-EMP-002	07/13/2011	05/23/2015	10.00%	1,000,000.00
	F-DRA-EMP-003	09/20/2011	09/20/2015	10.00%	250,000.00
	190150	12/06/2011	09/30/2012	10.00%	4,000,000.00
	190145	06/30/2011	06/30/2012	9.00%	1,000,000.00
	F-MSN-EMP-003	09/28/2011	02/28/2012	4.00%	1,000,000.00
	190147	08/26/2011	08/31/2012	10.00%	1,946,456.44
F-MSN-EMP-001	07/31/2010	07/31/2011	5.00%	700,000.00	
F-EST-003	12/30/2011	12/29/2012	5.00%	150,000.00	
					26,966,456.44
Banco del Pacífico	40047430	09/19/2011	01/17/2012	8.95%	250,000.00
	40048203	10/18/2011	02/15/2012	8.95%	310,000.00
	40047955	10/12/2011	02/09/2012	8.95%	450,000.00
	40046469	08/10/2011	12/08/2011	8.95%	300,000.00
	40049796	12/27/2011	04/26/2012	8.95%	540,000.00
	40046813	08/25/2011	12/23/2011	8.95%	540,000.00
	40048785	11/14/2011	03/13/2012	8.95%	700,000.00
	40048727	11/11/2011	03/10/2012	8.95%	451,950.46
	40039856	12/21/2010	11/19/2016	8.95%	1,736,365.22
	40040843	11/19/2010	10/18/2016	8.95%	3,021,274.32
	40040555	12/08/2010	12/08/2016	8.95%	1,649,547.10
					9,949,137.10
Banco Bolivariano	184226	06/01/2011	06/01/2012	8.33%	2,500,000.00
Banco del Pichincha	1185742-00	07/18/2001	01/14/2002	8.92%	250,000.00
	1248788-0	09/26/2011	02/23/2012	8.92%	250,000.00
	1248729-00	09/26/2011	03/24/2012	8.92%	250,000.00
	1260281	10/12/2011	04/09/2012	8.92%	250,000.00
	13008800-00	12/14/2011	05/12/2012	8.92%	250,000.00
	1300801-00	12/14/2011	06/11/2012	8.92%	250,000.00
					1,500,000.00
Banco de Machala	M-1102339000	11/10/2011	10/12/2014	11.00%	24,799.22
	OP # 11022946	09/08/2011	09/08/2014	11.00%	78,642.11
	OP # 11023786	11/08/2011	11/08/2014	11.00%	77,170.95
					180,612.28
Intercredit Bank	660000332	03/31/2010	03/03/2012	7.00%	27,146.64
	6000000296	02/01/2010	02/01/2012	7.00%	39,285.66
	6000000314	02/10/2010	02/10/2012	7.00%	43,498.07
	660000413	07/26/2010	01/26/2013	8.00%	130,000.00
PASAN					41,336,136.19

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

INSTITUCION	OPERACION	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERES	VALOR U.S.S
VIENEN					41,336,136.19
Banco Guayaquil	199118	15-oct-10	13-abr-11	9.12%	200,000.00
	111340	10-ene-11	11-jul-11	9.12%	571.00
		10-jun-11	15-jun-13	8.95%	14,363.28
	ME-132122	27-jul-11	23-ene-12	9.02%	918,815.00
	V001414	20-jul-11	18-ene-12	6.57%	600,000.00
	ME-130384	13-jul-11	11-ene-12	9.12%	627,457.00
	ME-132865	23-ago-11	05-mar-12	9.33%	900,000.00
	ME-132598	08/03/2011	02/02/2012	9.33%	900,000.00
	ME-144879	10/21/2011	04/18/2012	9.12%	1,000,000.00
	ME-126002	06/01/2011	06/01/2012	9.33%	84,145.14
	FD-0159915	24-jul-09	30-jul-12	8.95%	12,507.66
	FD-0171241	02-dic-09	30-nov-12	8.95%	16,791.66
	177312	24-feb-10	14-feb-12	8.95%	8,177.31
	177313	24-feb-10	14-feb-12	8.95%	8,177.31
	FD0171773	12/18/2009	12/30/2012	8.95%	27,322.76
	159911	08/31/2009	07/30/2012	9.00%	20,742.89
	153184	12/24/2012	12/31/2012	8.95%	17,801.38
					5,356,872.39
Pacific National Bank	10140979663	02/09/2008	01/10/2023	6.50%	337,917.21
	20140979665	04/21/2010	04/21/2014	7.00%	2,482,130.97
					2,820,048.18
Falcon Trade Corporation Fze	11286	27-jun-11	25-oct-11	13.00%	800,000.00
	11287	28-jun-11	25-nov-11	13.00%	800,000.00
	11288	24-jun-11	21-dic-11	13.00%	400,000.00
					2,000,000.00
EHB Capital	4022-4129	12-jun-11	21-feb-12	15.50%	2,165,315.64
Expocredit	4098-4131	17-nov-11	16-ene-12	15.91%	1,188,662.68
JCT Financial LLC	4080-4139	03-nov-11	30-ene-12	15.00%	1,317,009.19
Otros					153,056.68
Intereses					947,468.91
TOTAL					57,284,569.86
Porción corriente de la deuda a largo plazo					35,793,326.81

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

El saldo de las deudas en el periodo 2010 es el siguiente:

INSTITUCION	OPERACION	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERES	VALOR U.S.S
Guaranty Trust Bank	190102	12-sep-08	30-sep-12	9%	6,000,000.00
	190112	31-ene-09	31-ene-13	4%	7,930,000.00
	190127	01-abr-10	31-mar-11	5%	900,000.00
	190130	31-mar-10	30-jun-11	5%	900,000.00
	190131	30-jun-10	30-jun-11	9%	1,000,000.00
	190132	31-jul-10	31-ene-11	10%	1,538,412.28
	190136	31-dic-10	31-dic-11	11%	5,310,000.00
	190133	23-jul-10	30-nov-10	9%	950,000.00
	f-est-001	07-ene-10	07-ene-11	5.33%	500,000.00
	f-est-002	27-feb-10	27-feb-11	5.33%	160,000.00
	f-est-emp-001	05-feb-10	28-feb-11	5%	500,000.00
	m-col-emp-007	31-ene-10	31-ene-11	4%	929,955.66
	f-bat-emp-003	31-ene-10	31-ene-11	4%	2,190,551.35
	f-koss-emp-001	29-sep-10	29-sep-11	7%	630,556.00
	f-bat-emp-004	30-jun-10	30-jun-11	5%	1,200,000.00
	f-msn-emp-001	31-jul-10	31-jul-11	5%	700,000.00
					31,339,475.29
Banco del Pacifico	40039050	29-sep-10	27-ene-11	8.95%	224,000.00
	40039106	30-sep-10	28-ene-11	8.95%	75,754.16
	40039568	18-oct-10	15-feb-11	8.95%	93,337.04
	40039868	08-nov-10	08-mar-11	8.95%	243,200.66
	40040051	19-nov-10	19-mar-11	8.95%	365,000.00
	40039856	21-dic-10	19-nov-16	8.95%	1,978,917.56
	40040843	19-nov-10	18-oct-16	8.95%	3,480,000.00
	40090952	29-dic-10	28-abr-11	8.95%	413,000.00
	40040936	21-dic-10	20-abr-11	8.95%	674,000.00
	40040682	10-dic-10	10-dic-10	8.95%	353,000.00
	40040555	08-dic-10	08-dic-16	8.95%	1,900,000.00
	40040406	01-dic-10	01-dic-10	8.95%	249,000.00
					10,049,209.42
Banco Bolivariano	86602	18-ene-08	24-ene-11	10.53%	83,333.45
	96279	10-mar-09	18-may-11	8.95%	3,540.20
	87222	21-feb-08	27-feb-12	10.76%	15,150.52
	87655	03-dic-08	25-mar-11	10.29%	1,253.66
	87656	03-dic-08	25-mar-11	10.29%	1,253.66
	101053	17-sep-09	18-may-11	8.83%	250,000.00
	95383	30-ene-09	02-feb-11	8.78%	1,887.23
					356,418.72
PASAN					41,745,103.43

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	FECHA EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERÉS	VALOR U.S.S
VIENEN					41,745,103.43
Intercredit Bank	700003103	21-abr-09	21-abr-11	8%	1,000,000.00
	7000003085	27-jul-10	27-jul-11	8%	1,000,000.00
	7000003130	02-nov-09	02-nov-11	7%	357,619.08
	660000332	31-mar-10	03-mar-12	7%	144,761.90
	660000458	08-nov-10	08-abr-11	7%	200,000.00
	660000476	09-dic-10	09-dic-12	7%	1,000,000.00
	660000467	09-dic-10	09-dic-12	7%	1,000,000.00
	6000000296	01-feb-10	01-feb-12	7%	274,999.88
	6000000314	10-feb-10	10-feb-12	7%	203,024.90
	660000413	26-jul-10	26-ene-13	8%	250,000.00
					5,430,405.76
Banco de Guayaquil	ME-180456	26-mar-10	01-feb-11	9.27%	1,000,000.00
	ME-185831	31-may-10	31-dic-11	9.20%	1,000,000.00
	ME-187261	21-jun-10	21-jun-11	8.95%	75,580.03
	ME-190303	21-jul-10	17-ene-11	9.12%	656,750.00
	ME-199987	22-oct-10	20-abr-11	9.12%	1,000,000.00
	199118	15-oct-10	13-abr-11	9.12%	887,000.00
	109499	20-dic-10	28-feb-11	9.33%	330,000.00
	FD-0159915	24-jul-09	30-jul-12	9.60%	24,000.00
	FD-0171241	02-dic-09	30-nov-12	9.60%	26,106.32
	FD0171773	18-dic-09	30-dic-12	8.95%	55,804.27
	159911	31-ago-09	30-jul-12	9%	23,819.65
	10273	30-oct-10	04-ene-11	9.01%	28,693.17
	10271	30-oct-10	07-ene-11	9.01%	9,920.25
					5,117,673.69
Pacific National Bank	10140979663	09-feb-08	10-ene-23	6.50%	341,429.61
	20140979665	21-abr-10	21-abr-14	7%	2,935,994.58
					3,277,424.19
JCT Financial LLC	-	-	-	20%	2,165,469.11
Lotización La Ribera S. A.	-	-	-	8%	807,165.27
Banco del Pichincha	41349200	28-mar-08	13-mar-11	9.02%	3,238.08
Caterpillar Financial Services	-	-	-	-	12,072.76
Subzero S. A.	-	-	-	-	107,157.88
Financapital trading Solutions	-	-	-	20%	332,961.99
Intereses					597,979.73
TOTAL					59,596,651.89
Porción corriente de la deuda a largo plazo					33,364,296.91
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO					26,232,354.98

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

16. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, por clasificación principal es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	ENERO 2010
Proveedores locales	U.S.\$	6,383,461.14	7,309,709.00	6,605,146.00
Proveedores del exterior		1,361,805.08	1,278,551.00	-
Acreedores varios		84,762.25	-	-
Sobregiros bancario		59,981.61	516,664.00	-
Otras cuentas por pagar		170,479.51	240,471.00	768,566.00
TOTAL	U.S.\$	8,060,489.59	9,345,395.00	7,373,712.00

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios sociales a empleador, por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		SALDOS 01/01/10	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/10	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/11
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	29,539.00	437,244.00	442,651.00	34,946.00	507,264.09	513,089.00	40,770.91
Décimo cuarto sueldo		141,643.00	217,310.00	280,927.00	205,260.00	272,863.37	243,078.65	175,475.28
Vacaciones		291,299.00	153,703.00	223,043.00	360,639.00	150,731.41	259,677.51	469,585.10
Fondo de reserva		-	400,552.00	407,966.00	7,414.00	426,652.44	425,258.75	6,020.31
Aporte Patronal		90,690.00	682,710.00	633,237.00	41,217.00	688,802.28	702,136.79	54,551.51
IECE – SECAP		13,042.00	65,653.00	56,329.00	3,718.00	60,967.65	62,160.81	4,911.16
Participación de trabajadores (notas 2 y 23)		256,988.00	256,988.00	254,426.00	254,426.00	254,426.00	330,753.87	330,753.87
TOTAL	U.S.\$	823,201.00	2,214,160.00	2,298,579.00	907,620.00	2,361,707.24	2,536,155.38	1,082,068.14

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El movimiento de las obligaciones de pasivos por impuestos corriente por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

DETALLE		SALDOS 01.01.10	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31.12.10	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31.12.11
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	43,973.00	43,973.00	-	32,236.33	32,236.33	-
Retención en la fuente		28,183.00	379,907.00	388,585.00	36,861.00	528,026.26	536,181.42	45,016.16
Retenciones en la fuente del IVA		40,246.00	428,837.00	434,048.00	45,457.00	520,633.67	522,043.73	46,867.06
Retención en relación de dependencia		11,293.00	69,953.00	66,236.00	7,576.00	75,320.30	82,939.75	15,195.45
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 23)		445,800.00	445,800.00	630,192.00	630,192.00	636,207.68	646,862.13	640,846.45
TOTAL	U.S.\$	525,522.00	1,368,470.00	1,563,034.00	720,086.00	1,792,424.24	1,820,263.36	747,925.12

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el detalle es el siguiente:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	ENERO 2010
Jubilación patronal	U.S.\$	1,809,100.21	1,444,884.00	925,377.00
Bonificación por desahucio		490,727.27	301,124.00	301,124.00
TOTAL	U.S.\$	2,299,827.48	1,746,008.00	1,226,501.00

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2011 es de U.S.\$ 364,216.03 y U.S.\$ 189,603.53 respectivamente.

20. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

ACCIONISTA	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	2011 VALOR U.S.\$	2010 VALOR U.S.\$
Pierview Limited	13,702,062	75.00	1.00	13,702,062.00	13,702,062.00
Skyline Equities Group LLC	4,567,353	25.00	1.00	4,567,353.00	4,567,353.00
TOTAL	18,269,415.00	100.00		18,269,415.00	18,269,415.00

Pierview Limited de las Bahamas y Skyline Equities Group LLC de Estados Unidos, son propietarias del capital social de la compañía EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN.

El 7 de Marzo del 2012 se hizo la actualización de datos de los accionistas ante la Superintendencia de Compañías, PIERVIEW LIMITED cede sus acciones de 13,702,062 por un total de U.S.\$ 13,702,062.00 a ECU ACQUISITIONS LLC de nacionalidad estadounidense.

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN**21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

El saldo de los Otros resultados integrales al 31 de Diciembre del 2011, esta conformado de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR U.S.S
COMPONENTES DEL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Superávit por valuación de terrenos	5,508,819.45
Superávit por valuación de edificios	3,860,651.38
TOTAL	9,369,470.83
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Impuestos por el superávit por valuación de edificios	-887,949.82
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	8,481,521.01

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

22. RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF

El saldo de la cuenta resultado años anteriores surge en el período de transición que fue el año 2010, cuyos ajustes se muestran a continuación:

CUENTAS	SALDOS SEGUN NEC 31/12/2010	EFECTOS DE LA TRANSICION		SALDOS SEGUN NIIF 31/12/2010
		DEBE	HABER	
ACTIVO				
Efectivo y equivalentes de efectivo	U.S.\$ 2,170,741.00	-	-	2,170,741.00
Cuentas por cobrar, neto de provisión	18,400,892.00	25,485.00	2,116,058.00	16,310,319.00
Otras cuentas por cobrar	5,864,965.00	-	20,000.00	5,844,965.00
Compañías relacionadas	2,600,079.00	41,925.00	32,625.00	2,609,379.00
Inventarios	14,265,278.00	-	94,049.00	14,171,229.00
Pagos anticipados	222,271.00	-	-	222,271.00
Activos por impuestos corrientes	1,447,410.00	-	-	1,447,410.00
Cuentas por cobrar a largo plazo	837,869.00	-	-	837,869.00
Propiedades, plantas y equipos, neto	49,697,395.00	23,937,836.00	22,855,254.00	50,779,977.00
Inversiones en asociadas	294,266.00	-	-	294,266.00
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	192,451.00	-	-	192,451.00
Activos por impuestos diferidos	-	19,146.00	-	19,146.00
Otros activos	22,600.00	-	-	22,600.00
TOTAL ACTIVO	96,016,217.00	24,024,392.00	25,117,986.00	94,922,623.00
PASIVO				
Porción corriente de la deuda a largo plazo	33,364,297.00	-	-	33,364,297.00
Cuentas por pagar	9,345,395.00	-	-	9,345,395.00
Beneficios a empleados	907,620.00	-	-	907,620.00
Pasivo por impuestos corrientes por pagar	720,086.00	-	-	720,086.00
Cuentas por pagar compañías relacionadas	6,040,330.00	-	-	6,040,330.00
Beneficios a empleados a largo plazo	-	-	1,746,008.00	1,746,008.00
Deuda a largo plazo	26,232,355.00	-	-	26,232,355.00
TOTAL PASIVO	U.S.\$ 76,610,083.00	-	1,746,008.00	78,356,091.00

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

CUENTAS	SALDOS SEGÚN NEC 31/12/2010	EFECTOS DE LA TRANSICION		SALDOS SEGÚN NIIF 31/12/2010
		DEBE	HABER	
PATRIMONIO				
Capital social	U.S.\$ 18,269,415.00	-	-	18,269,415.00
Reserva legal	406,318.00	-	-	406,318.00
Utilidad del ejercicio	730,401.00	879,012.00	-	-148,611.00
Resultados años anteriores NIIF	-	1,960,590.00	-	-1,960,590.00
TOTAL PATRIMONIO	19,406,134.00	2,839,602.00	-	16,566,532.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	U.S.\$ 96,016,217.00	2,839,602.00	1,746,008.00	94,922,623.00

23. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias	U.S.\$	2,205,025.77	639,154.00
Más: Ajustes NIIF		-	1,057,020.00
		2,205,025.77	1,696,174.00
Menos: Participación de trabajadores (nota 17)		330,753.87	254,426.00
		1,874,271.90	1,441,748.00
Más:			
Gastos no deducibles locales		238,699.97	-
Gastos no deducibles del exterior		557,221.66	1,079,019.00
Utilidad gravable		2,670,193.53	2,520,767.00
Porcentaje impuesto a la renta		24%	25%
Impuesto a la renta causado		640,846.46	630,192.00
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		616,904.70	613,333.00
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		23,941.76	16,859.00
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago		157,463.70	140,605.00
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 10)		209,842.21	157,464.00
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	-28,436.75	-

Los estados financieros de EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN, fueron fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2006. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

EMPACADORA GRUPO GRANMAR S. A. EMPAGRAN

24. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2011, y la fecha del informe de los auditores externos el 18 de Mayo del 2012, 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.

25. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y también tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley Laboral vigente.

26. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que hemos instalado en las computadoras de nuestra empresa, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.



Ing. Emilio Estrada Piana
Gerente General



Ing. Milton Ordoñez Valarezo
Contador General