

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

S. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 16 de enero del 2013 la Resolución No.NAC-DGER13-00011, a través de la cual se modificó la Resolución anterior y se determinó cambios en los valores mínimos para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 6,000,000.

T. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (23 de mayo del 2014), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPES) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Q. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión durante el año 2013, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	-
Provisión del año	<u>4,823</u>
Saldo al final del año	<u>4,823</u> =====

R. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% (23% en año 2012) aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 12% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable según estados financieros del año 2013 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	30,325
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	<u>6,158</u>
Ganancia gravable	<u>36,483</u>
Gasto por impuesto corriente (anticipo mínimo)	<u>25,406</u> =====

El movimiento de la provisión y liquidación del impuesto a la renta durante el año 2013, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	22,410
Retenciones en la fuente	<u>2,996</u>
Gasto por impuesto corriente (anticipo mínimo)	<u>25,406</u> =====

A la fecha, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

M. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos de clientes	11	54,813
Aportes personales al I. E. S. S.	2,570	2,266
Préstamos quirografarios	<u>751</u>	<u>760</u>
	<u>3,332</u>	<u>57,839</u>
	=====	=====

N. CAPITAL SOCIAL

El capital está representado por 1.000 certificados de aportación autorizados y emitidos, de valor nominal US\$ 1.00 cada uno.

O. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

P. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre del 2011, y que incluye:

Reserva de capital.- Comprende los saldos que la Compañía registró contablemente como resultado del proceso de conversión de sucres a dólares de los E. U. de A. efectuado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado 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 a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Superávit por revaluación.- Corresponde al ajuste a valor de mercado realizado a los activos fijos, de conformidad con la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, si las hubieren; utilizado absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración no ha considerado necesario realizar un nuevo avalúo.

Resultado acumulado por adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los Ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado 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 a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Ganancias acumuladas - distribuibles.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re-liquidación de impuestos, etc..

Pérdidas acumuladas.- Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los socios no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir su objeto. La ley tributaria vigente permite amortizar la pérdida dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable del ejercicio.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPES) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
No corriente		
Préstamo hipotecario otorgado por Banco Promérica pagadero trimestralmente al 11,34% anual de interés con vencimiento final en septiembre 28/2015.	30,993	46,135
Porción corriente	<u>(16,941)</u>	<u>(15,142)</u>
	14,052	30,993
	=====	=====

Los préstamos están garantizados con activos fijos de la Compañía.

J. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	825,367	672,918
Proveedores del exterior	<u>217,119</u>	<u>184,691</u>
	1,042,486	857,609
	=====	=====

K. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos por pagar	11,768	5,893
Beneficios sociales	32,750	29,115
Participación a trabajadores por pagar	<u>4,823</u>	<u>-</u>
	49,341	35,008
	=====	=====

La Compañía no ha registrado durante el año 2013 la provisión para el pago de la jubilación patronal y del desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente, lo cual es requerido por las NIIF para las PYMES.

La provisión acumulada hasta el 31 de diciembre del 2013 fue de US\$ 101,995.

L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones de I.V.A.	2,376	954
Retenciones en la fuente	<u>2,489</u>	<u>1,727</u>
	4,865	2,681
	=====	=====

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

F. INVENTARIOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materias primas	98,685	63,961
Productos en proceso	149,292	101,331
Envases, cartones y varios	102,636	53,017
Importaciones en tránsito	<u>95</u>	<u>92</u>
	350,708	218,401
	=====	=====

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente, año 2013	3,769		
años anteriores	<u>21,379</u>	25,148	21,485
I. V. A. por compra		68,516	50,162
Retenciones de I. V. A. en venta		<u>2,745</u>	<u>2,704</u>
		96,409	74,351
		=====	=====

H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al costo:			
Saldos al comienzo del año		964,471	963,952
Adiciones		<u>49,529</u>	<u>519</u>
Saldos al final del año		1,014,000	964,471
Depreciación acumulada:			
Saldos al comienzo del año		187,249	127,268
Adiciones		<u>64,526</u>	<u>59,981</u>
Saldos al final del año		<u>251,775</u>	<u>187,249</u>
	Neto	762,225	777,222
		=====	=====

I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente			
Préstamo productivo otorgado por Banco Internacional pagadero mensualmente al 11,23% anual de interés con vencimiento en nov. 14/2014.		27,626	-
Préstamo productivo otorgado por Banco Internacional pagadero trimestralmente al 11,23% anual de interés que venció en octubre 13/2013.		-	16,820
Préstamo hipotecario otorgado por Banco Promérica pagadero mensualmente al 11,23% anual de interés que venció en mayo 20/2013.		-	8,333
Banco Promérica, porción corriente		16,941	15,142
Intereses por pagar		<u>5,241</u>	<u>9,732</u>
		49,808	50,027
		=====	=====

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPES) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado de la comercialización de enlatados de atún, sardinas, etc. La Compañía mantiene controles estrictos de sus inventarios a través de la revisión periódica de sus existencias de suministros y materiales. Es importante señalar que existe el riesgo en el negocio por la variación en el precio de venta, al efectuarse la exportación de los productos terminados. Con el fin de minimizar el riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos sobre las compras de las materias primas (pescado), las cuales se realizan en base al pedido de los clientes del exterior, principalmente.

Crédito.- La Compañía considera que al conceder hasta treinta (30) días de crédito a sus clientes, es un riesgo moderado y manejable, debido a que su cartera es diversificada. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupo de crédito ofrecido a sus clientes, así como la obtención de reportes de calificación de crédito fundamentados en información crediticia emitida por entidades competentes. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en U. S. dólares; en cambio, si se asumen riesgos en tasas de interés (reajustables), en razón de los préstamos bancarios, lo cual en los últimos tres (3) años ha sido estable.

Liquidez.- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	203,274	257,053
Préstamos y anticipos a empleados	6,885	6,968
Accionista	-	13,091
	<u>210,159</u>	<u>277,112</u>
	=====	=====

La Compañía no ha efectuado un análisis para la estimación de cuentas incobrables.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Las propiedades, maquinarias y equipos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas por peritos valuadores, para ajustar a valor de mercado, de acuerdo con disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los costos de producción y a gastos administrativos, y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios e instalaciones	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de oficina	10	10
Instalaciones eléctricas	10	10

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registradas al costo y dados de baja cuando se cancelan. Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco(25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se entrega la mercadería al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

Los gastos de operaciones se registran por el método del devengado, incluyendo el costo de ventas y los intereses pagados relacionados con las obligaciones bancarias.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, si éste lo hubiere.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPES) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Industria Conservera de la Pesca (Incopes) C. Ltda. (la Compañía) fue constituida el 5 de agosto de 1968 en Guayaquil. Su actividad es dedicarse a la pequeña industria bajo la protección de la Ley de Fomento de la Artesanía, en lo relacionado con la elaboración de enlatados de atún, sardinas, conchas y anexos, y demás actividades vinculadas con la misma.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fue autorizada el 22 de abril del 2014 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Las siguientes nuevas Normas: NIIF 9, NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12 y NIIF 13, la revisión de la NIC 19, NIC 27 y NIC 28, y algunas modificaciones a las NIC y NIIF, que aún no son efectivas para el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, no han sido aplicadas durante la preparación de estos estados financieros.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a clientes y otros, las cuales son registradas al costo, cuando se vende el producto y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La Compañía constituye provisiones con cargo a los resultados del año, para cubrir posibles pérdidas de créditos vencidos, de acuerdo con lo establecido en las disposiciones tributarias.

Los inventarios se registran a su costo de producción, el cual no excede al valor neto de realización, que se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los gastos de comercialización y distribución. El costo es determinado mediante el costo promedio.