

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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

**A. INFORMACION GENERAL**

Industria Conservera de la Pesca (Incope) 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 2014 fue autorizada el 14 de abril del 2015 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 2014, 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 las PY-MES) 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.

A partir del 1 de enero del 2014 entraron en vigencia enmiendas a las NIC 1, NIC 16, NIC 19, NIC 27 y se aplican las NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIIF 13 y NIIF 14. También a partir del 1 de enero del 2014 se deben aplicar las enmiendas a las NIC 27, NIC 32, NIC 39, NIIF 10, NIIF 12 y NIIF 14. La NIIF 9 tiene vigencia a partir del 1 de enero del 2015 y la NIIF 15 a partir del 1 de enero del 2017.

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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	20	5
Instalaciones eléctricas	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	3	33,33

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, los intereses pagados relacionados con las obligaciones bancarias, impuestos, contribuciones y otros gastos.

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 (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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 2014 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (11 de mayo del 2015), 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 (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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 2014, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	4,823
Pagos durante el año	(4,823)
Provisión del año	<u>10,709</u>
Saldo al final del año	10,709
	=====

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% 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 2014 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	60,683
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	<u>53,953</u>
Ganancia gravable	<u>114,636</u>
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	29,539
	=====

La liquidación del impuesto a la renta causado durante el año 2014, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	25,675
Retenciones en la fuente	<u>3,864</u>
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	29,539
	=====

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

M. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos de clientes	35,995	11
Aportes personales al I. E. S. S.	2,251	2,570
Impuesto a la renta empleados	40	-
Préstamos quirografarios	<u>1,048</u>	<u>751</u>
	<u>39,334</u>	<u>3,332</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 reliquidación 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 (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

J. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	886,177	825,367
Proveedores del exterior	<u>241,377</u>	<u>217,119</u>
	1,127,554	1,042,486
	=====	=====

K. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos por pagar	15,329	11,768
Beneficios sociales	28,251	29,978
Participación a trabajadores por pagar	<u>10,709</u>	<u>4,823</u>
	54,289	46,569
	=====	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2014 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2014, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	101,995
Pagos durante el año	(10,917)
Provisión del año	<u>10,500</u>
Saldo al final del año	<u>101,578</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2014, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	-
Provisión del año	<u>4,500</u>
Saldo al final del año	<u>4,500</u>
	106,078
	=====

L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones de I.V.A.	3,205	2,376
Retenciones en la fuente	4,941	2,489
Aporte patronal al I. E. S. S.	<u>2,640</u>	<u>2,772</u>
	10,786	7,637
	=====	=====

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

F. INVENTARIOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materias primas	88,312	98,685
Productos en proceso	104,407	149,292
Envases, cartones y varios	80,517	102,636
Importaciones en tránsito	-	95
	<u>273,236</u>	<u>350,708</u>
	=====	=====

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
I. V. A. por compra	94,200	68,516
Retenciones de I. V. A. en venta	-	2,745
Retenciones en la fuente, años anteriores	9,569	9,825
Impuesto salida divisas	<u>20,623</u>	<u>15,323</u>
	<u>124,392</u>	<u>96,409</u>
	=====	=====

H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al costo:		
Saldos al comienzo del año	1,014,000	964,471
Adiciones	87,763	49,529
Retiros y ajustes	<u>(30,928)</u>	-
Saldos al final del año	<u>1,070,835</u>	<u>1,014,000</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al comienzo del año	251,775	187,249
Adiciones	65,215	64,526
Retiros	<u>(7,656)</u>	-
Saldos al final del año	<u>309,334</u>	<u>251,775</u>
Neto	<u>761,501</u>	<u>762,225</u>
	=====	=====

I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

<b>Corriente</b>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sobregiro bancario	2,921	-
Banco Internacional, préstamo	-	27,626
Banco Promérica, préstamo productivo pagadero trimestralmente al 11,34% anual de interés con vencimiento el 28 de septiembre del 2015.	18,457	16,941
Intereses por pagar	<u>1,348</u>	<u>5,241</u>
	<u>22,726</u>	<u>49,808</u>
	=====	=====

Los préstamos están garantizados con activos fijos de la Compañía.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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 dólares de los E. U. de A; 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>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	442,842	203,274
Préstamos y anticipos a empleados	<u>7,322</u>	<u>6,885</u>
	450,164	210,159
	=====	=====

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