

**INDUSTRIAL VALDIVIA INDUVAL
S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

INDUSTRIAL VALDIVIA INDUVAL S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal se ubica en la Península de Santa Elena en la Comuna Valdivia en el KM 724 de la ruta del sol y fue constituida el 16 de abril de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de diciembre de 1995.

La principal actividad de la compañía es la conservación y envasado de pescado, Importación y Exportación, Venta al por mayor y menor de productos del mar y de productos agrícolas.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los estados financieros son preparados en dólares de Estados Unidos de América que constituye la moneda oficial del Ecuador.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son valoradas al costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura. El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Equipos

2.6.1 Medición de Equipos

Los equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran en los resultados del ejercicio en que se incurren.

2.6.2 Retiro o venta de Equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los equipos y muebles se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10

2.7 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.8 Participación a empleados

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Impuestos

Impuesto a la renta:

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas en efectivo y equivalentes de efectivo son como sigue:

	<u>2012</u>
Caja chica	6,450.05
Bancos	<u>116,913.88</u>
Total	<u>123,363.93</u>

4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Clientes extranjeros	1,320,071.38
Total	<u>1,320,071.38</u>

5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, los Activos por impuestos corrientes estuvieron constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Crédito tributario a favor de la empresa	<u>415,569.71</u>
Total	<u>415,569.71</u>

6 EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012, la Equipos, estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Costo	361,615.60
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(310,532.84)</u>
Total	<u>51,082.76</u>

7 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la renta corriente:

Al 31 de diciembre del 2012, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

a. Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

b. Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables.

8 ACREDITORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Proveedores locales	967,316.91
Proveedores extranjeros	<u>4,164,551.36</u>
Otras cuentas por pagar	
Con la administración tributaria	106,502.50
Por beneficios de ley a empleados	142,728.57
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	<u>1,603,535.87</u>
Saldos al fin del año	<u>6,984,635.21</u>

9 PATRIMONIO

Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

Accionista	Capital suscrito	Capital pagado en numerario	No. de acciones
Luis Rodríguez López	49,904	49,904	49,904
Fibapez	<u>24,960</u>	<u>24,960</u>	<u>24,960</u>
Total	74,864	74,864	74,864

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas

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.

10 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Exportaciones de bienes	31,366,571.51
Desperdicio	174,575.13
Servicio de faenamiento	626,088.33
Utilidad en venta de activos	<u>1,572.77</u>
 Total	 <u>32,168,813.91</u>

11 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Costos de Ventas

Al 31 de diciembre del 2012, los costos de ventas estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Mano de obra directa	<u>25,348,699.90</u>
Total	<u>25,348,699.90</u>

Gastos de administración:

Al 31 de diciembre del 2012, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
Sueldos y Salarios y Beneficios Sociales	1,887,025.79
Honorarios personas naturales	122,161.36
Transporte	1,179,869.53
Mantenimiento y reparaciones	285,388.36
Otros gastos	<u>3,109,037.16</u>
 Total	 <u>6,583,482.20</u>

12 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de COMPAÑÍA INDUSTRIAL VALDIVIA INDUVAL S.A. a 31 de diciembre de 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Gerencia en sesión celebrada el día 10 de enero de 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación el 18 de febrero de 2013. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.