

1) Actividad económica

a) Constitución

PEREZ REYES BANCHERO CIA. LTDA., que por medio de escritura pública otorgada en Guayaquil el 27 de abril de 1987, fue inscrita en el Registro Mercantil el mismo año, bajo el No. 27.179 del repertorio, inició operaciones en el mismo año. El Domicilio legal de la compañía es la ciudad de Guayaquil.

b) Actividad Económica

La actividad económica consiste en la venta al por mayor de artículos para la pesca.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminando el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de la ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la junta Ordinaria de Accionistas de fecha 8 de abril del 2015.

c) Transacciones importantes

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2) Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo a las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS-G-09.006 emitida por la superintendencia de compañías (publicado en el R.O.94 DEL 23.XII.09). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base del costo histórico, excepto el caso de Terrenos, edificios y maquinarias en algunos casos que fueron medidos por modelo de revaluación, como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la ficha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable esta categorizado en los niveles 1,2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o el pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé el lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la entidad se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses corresponden a Valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de los deudores comerciales se miden a un costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en gastos financieros

c) Inventarios

Los inventarios se expresan al valor menor entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. El valor neto de realización comprende el precio de venta estimado menos los costos de determinación y venta.

d) Propiedades , planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar más de un periodo. Un elemento de propiedades planta y equipo, se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La compañía ha optado por medir posteriormente las partidas de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo

Se utilizan las siguientes tasas:

RUBRO	PORCENTAJE (%)
Edificios	3 al 5
Maquinarias y equipo	5 al 10
Muebles y enseres	5 al 10
Vehículos	15 al 20
Equipos de computación	25 al 33

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de

Depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva

Para reflejar las nuevas expectativas.

e) Deterioro del valor de los activos

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Perdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor es recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de determinación y venta. Si una partida del inventario (o grupos de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de determinación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costo de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

f) Beneficios e empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios de los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios del post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

g) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, reduciendo el valor de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de este tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias por regalías procedentes de la concesión de licencias de patentes se reconocen de forma lineal a lo largo del periodo de la licencia

3) Administración de riesgos financieros

Durante el curso normal de las operaciones, la compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía. La gerencia de la compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) **Riesgo de mercado**

Riesgo de tipo de cambio: La compañía factura la venta local de sus productos en dólares de Estados Unidos de América. No existen ventas relevantes al exterior, y si se realizan, son hechas en dólares de Estados Unidos de América, y por tanto, la compañía no tiene riesgos referentes al tipo de cambio.

Riesgo de tasa de interés: La compañía no tiene activos significativos que generen interés; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

La compañía administra su riesgo de tasa de interés fija o variable, tomando como lineamiento obtener un bajo costo financiero. En algunos casos, luego de obtener el financiamiento, se hace seguimiento a la tasa de interés del mercado; por lo tanto, en opinión de la Administración, la compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de fluctuaciones en las tasas de interés.

Riesgo de precios: La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de materias primas necesarias para la producción. El riesgo a la alza en los precios es cubierto a través de negociaciones con los proveedores correspondientes y/o opciones (compra y venta).

b) **Riesgo de crédito**

Los activos financieros de la compañía potencialmente expuestos a concentraciones significativas de riesgo de crédito, consisten principalmente de depósitos en bancos, la compañía **al 31 de diciembre del 2014** mantiene el 99% de sus saldos de efectivo y equivalentes depositados en entidades financieras, al respecto, la compañía no estima pérdidas significativas que surjan de este riesgo, debido a que se trata de entidades con prestigio crediticio internacional.

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la Administración considera que el riesgo crediticio está mitigado debido a que sus clientes tienen periodos de cobro en promedio 30 días (2013: 30 días) y han otorgado garantías a favor de la compañía no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa en el pasado. Asimismo, los saldos de cuentas por cobrar comerciales están presentados en el estado de situación financiera neto de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar.

La compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en que opera. En consecuencia, la compañía no estima pérdida significativa que surja de este riesgo.

c) **Riesgo de liquidez**

La gestión prudente del riesgo de liquidez implica disponer de suficiente efectivo y equivalente al efectivo y tener la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

d) **Administración de riesgo de capital**

El objetivo de la compañía al administrar el capital es salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

e) Administración de riesgo ambiental

La compañía obtuvo la Licencia Ambiental, se obliga a cumplir programas, tomar medidas y cumplir actividades que constan en el Plan de Manejo Ambiental, además y de conformidad con lo establecido en las disposiciones legales.

Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores, comunidad, instalaciones y propiedades particulares, son los relacionados con el manejo de productos y sustancias químicas que podrían ocasionar incendios o contaminación a cuerpos hídricos y suelo. Entre las medidas de atenuación para los principales riesgos antes citados tenemos: 1) comunicación por escrito a las personas que tienen la responsabilidad de atender cada situación; 2) comunicación de medidas de atenuación al personal vinculado a los riesgos; y ,3) monitoreo constante de las normas y controles de riesgos.

4) Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por:

	2014	2013
	US\$	US\$
Caja General	9,290.99	16.11
Banco Pichincha	1,301.37	2337.35
Banco Guayaquil	18,797.77	26841.38
	<u>29,390.13</u>	<u>29,194.84</u>

Las cuentas corrientes bancarias están denominadas en dólares estadounidenses, se encuentran depositadas en bancos locales, y son de libre disponibilidad.

5) Deudores comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

	US\$	US\$
Cuentas por Cobrar Clientes	362,883.19	362,041.69
(-) Provisión Cuenta Incobrables	(43,146.88)	(43,146.88)
	<u>319,736.31</u>	<u>318,894.81</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos

PEREZ REYES BANCHERO CIA. LTDA.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares de los E.U.A.)

clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

6) Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios (neto) se compone de lo siguiente:

	2014	2013
	US\$	US\$
Mercadería en Almacén-Imp. Redes, cabos y piolas	276,362.78	528,210.45
Mercadería en Almacén-Imp. Flotadores	8,038.86	23,242.82
Compras Locales -Imp. Redes, cabos y piolas	1,600.74	1,600.74
Otras Mercaderías	16,204.39	679.48
	<u>302,206.77</u>	<u>553,733.49</u>

7) Gastos pagados por anticipado

Los saldos de los gastos pagados por anticipado para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son:

	2014	2013
	US\$	US\$
Seguros Pagados por Anticipado	4,823.09	3,341.13
	<u>4,823.09</u>	<u>3,341.13</u>

8) Propiedades, planta y equipo

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

PEREZ REYES BANCHERO CIA. LTDA.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares de los E.U.A.)

	<i>Muebles y Enseres</i>	<i>Vehículo</i>	<i>Total</i>
	US\$	US\$	US\$
Costo			
Al 1 de Enero de 2013	1,483.20	34,812.50	36,295.70
Adiciones	845.01		845.01
Retiros			0.00
Al 31 de Diciembre de 2013	2,328.21	34,812.50	37,140.71
Adiciones			0.00
Retiros			0.00
Al 31 de Diciembre de 2014	2,328.21	34,812.50	37,140.71
Depreciación Acumulada			0.00
Al 1 de Enero de 2013	716.88	3,481.25	4,198.13
Adiciones	162.42	6,962.50	7,124.92
Retiros			0.00
Al 31 de Diciembre de 2013	879.30	10,443.75	11,323.05
Adiciones	232.80	6,962.52	7,195.32
Retiros			0.00
Al 31 de Diciembre de 2014	1,112.10	17,406.27	18,518.37
Costo - Depreciación Acumulada			
Total al 31 diciembre 2013	1,448.91	24,368.75	25,817.66
Total al 31 diciembre 2014	1,216.11	17,406.23	18,622.34

La compañía emplea el modelo de costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedades, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La administración considera que no hay situaciones que pueden afectar las proyecciones de su opinión al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

La administración tiene formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la gerencia para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, planta y equipo, entendiéndose por dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a préstamos debido a que los préstamos están mantenidos en dichos periodos no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o producción de activos calificados. A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

9) Acreedores comerciales

	2014 (US\$)	2013 (US\$)
Facturas por Pagar a Proveedores Locales	47,364.53	3,651.30
Facturas por Pagar a Proveedores del Exterior	189,648.97	443,706.46
	237,013.50	447,357.76

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

10) Patrimonio**a) Capital social**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 65.000 acciones comunes de USD 1 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2014, la estructura societaria de la compañía es la siguiente:

Nombre del Accionista	Valor Nominal	
	US\$	%
Perez Reyes Banchemo Gustavo Hector	2,480.00	25%
Perez Reyes Viteri María Paula	7,500.00	75%
Panchana Toarez Alberto	10.00	0%
Castro Calderon Lilian	10.00	0%
	<u>\$ 10,000.00</u>	<u>100%</u>

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la ley de compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que esté al alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social, la compañía ya lo supero.



Ing. Gustavo Pérez Reyes Banchemo
GERENTE



Jovhanka Maldonado Palacios
CONTADORA
Reg. # 0.39011