

EMPACADORA DEL PACÍFICO SA. (EDPACIF)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF), fue constituida con aprobación de la Superintendencia de Compañías mediante resolución No.00.P.DIC.00152, en la ciudad de Portoviejo el 14 de julio de 2000.

Su objeto social es invertir sus capitales y trabajo en la instalación y explotación de una empacadora para procesar productos agrícolas y especies bioacuáticas tanto de mar como de cautiverio, y por lo tanto la venta en los mercados nacionales de tales productos y su exportación a centros de consumo en el exterior. Podrá ser socio de compañías constituidas en el País o fuera de él que estuvieren relacionados con su objeto social.

2 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011 y este año 2012 es su segundo año de aplicación

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de **EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)** al 31 de diciembre del 2012, fueron preparados los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales

estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables:

b. Bases de preparación

Los estados financieros de **EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)**, son elaborados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c. Moneda y transacciones en moneda extranjera

▪ **Moneda funcional**

La moneda de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense; la Compañía adoptó esta moneda como la moneda funcional y de presentación de sus estados financieros, debido a que dicha moneda refleja de mejor manera los eventos y transacciones efectuadas por la Compañía. La adopción del dólar estadounidense como moneda funcional se fundamentó en que los precios de venta por concepto de bienes y servicios están denominados y pactados en dicha moneda, las compras de bienes y servicios están establecidos en dólares los cuales son generados por las actividades operativas y de financiamiento, los flujos de efectivo de sus actividades operativas regulares son usualmente mantenidos en dólares, para su posterior uso en esa moneda y los préstamos adquiridos y aportaciones de accionistas se denominan en dólares.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas y su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso en función a plazos definidos por la Compañía, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

f. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de materias primas, materiales, material de empaque e inventario de repuestos y combustibles están registradas al costo promedio en almacén; los inventarios de producto terminado y en proceso al costo promedio de manufactura. Las existencias del producto a la fecha de cierre están valuadas a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

El costo de fabricación de los inventarios de productos terminados y productos en proceso incluye una proporción razonable de los costos indirectos incurridos en un nivel de operación normal.

g. Inmuebles, maquinaria y equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Las adiciones posteriores a la fecha de adquisición se mantienen registradas al costo.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

Edificio e Instalaciones	20 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Oficina	5 años
Vehículos	5 años

Un componente de inmuebles, planta y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

h. Propiedades de inversión

Inicialmente, las propiedades de inversión son medidas al costo de adquisición más aquellos otros costos asociados con la transacción. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de una propiedad de inversión cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable el cual refleja las condiciones de mercado del activo a la fecha del balance general. Las ganancias o pérdidas que surjan de un cambio en dicho valor son incluidas en los resultados del período en que surgen.

Las propiedades de inversión dejan de ser reconocidas como tales al momento de su desapropiación o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperan recibir beneficios económicos futuros por su desapropiación. Las ganancias o pérdidas derivadas de la desapropiación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

Las transferencias de propiedades de inversión a propiedades ocupadas por el dueño o a inventarios, o de estas cuentas a propiedades de inversión, se realizan solamente cuando existe un cambio en el uso del activo.

i. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es registrado a su valor razonable a la fecha de adquisición. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro según corresponda. Las vidas útiles de los activos intangibles son definidas como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos las cuales son revisadas por la Compañía anualmente.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no son amortizados y sobre una base anual, la Compañía efectúa una evaluación para identificar disminuciones en el valor realizable o cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable.

j. Instrumentos financieros y otros activos financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes cuatro categorías en la fecha de su reconocimiento inicial:

- a) activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- b) documentos y cuentas por cobrar;
- c) inversiones mantenidas hasta su vencimiento; y
- d) activos financieros disponibles para la venta.

Esta clasificación inicial es revisada por la Compañía al final de cada año financiero.

Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Valor razonable - El valor razonable de una inversión que es negociada en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del balance general. Para aquellas inversiones para las que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Costo amortizado - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

○ **Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano, se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos activos financieros mantenidos para negociar, son designados por la Compañía desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

- **Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

- **Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

- **Activos financieros disponibles para la venta**

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que son designados como activos financieros disponibles para la venta y que no son clasificados en ninguna de las tres categorías precedentes. Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta son medidos por la Compañía al valor razonable y las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas como una partida patrimonial hasta la fecha de su desapropiación o si ha sido determinado su deterioro, fecha en la cual las ganancias o pérdidas acumuladas previamente registradas como una cuenta patrimonial, son reconocidas en resultados.

k. Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

l. Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados.

- **Activos financieros registrados al costo amortizado**

Cuando la Compañía determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

Si, en un subsecuente periodo, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es revertida. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. El importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

- **Activos financieros disponibles para la venta**

Cuando un descenso en el valor razonable de un activo financiero disponible para la venta haya sido reconocido en otro resultado integral y exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, la pérdida acumulada que haya sido reconocida en otro resultado integral se reclasificará del patrimonio al resultado como un ajuste por reclasificación, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja.

El importe de la pérdida acumulada que haya sido reclasificado del patrimonio al resultado de acuerdo con lo establecido, será la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en resultados.

- **Activos financieros registrados al costo**

Cuando la Compañía establece que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del instrumento de patrimonio y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa actual de rentabilidad del mercado para activos financieros similares y deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

m. Documentos y préstamos por pagar

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

o. Baja de activos y pasivos financieros

○ **Activos financieros**

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

○ **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

○ **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

p. Arrendamientos operativos

○ **Calidad de arrendadora**

Arrendamientos en los cuales la Compañía, en su calidad de arrendataria, retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados como arrendamientos operativos. Los ingresos provenientes de estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

○ **Calidad de arrendataria**

Arrendamientos en los cuales la arrendadora retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son

reconocidos como gastos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

o. Reconocimiento de ingresos

o Ingresos por ventas de bienes

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos por ventas de bienes están presentados en el estado de resultados netos de descuentos, devoluciones e impuesto sobre las ventas.

o Ingresos por intereses, regalías y dividendos

Los ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las regalías son reconocidas utilizando la base acumulativa de acuerdo con la sustancia del contrato en que se basan y los dividendos son reconocidos cuando la Compañía, en su carácter de accionista, establece el derecho a recibirlos.

o Ingresos por concepto de arrendamientos operativos

Los ingresos por concepto de arrendamientos operativos son reconocidos en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

q. Costos de financiamiento

Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año.

r. Provisión para prima de antigüedad e indemnizaciones

Las leyes laborales establecen que los empleadores deben constituir un fondo de cesantía para pagar al trabajador al cesar la relación de trabajo o después de haber cumplido determinado tiempo de servicios, una prima de antigüedad e indemnización en caso de despidos injustificados. La Compañía calcula la correspondiente provisión en base a un estudio actuarial, en el cual considera el total de la nómina.

s. Impuestos

○ **Impuesto sobre la renta corriente**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

○ **Impuesto sobre la renta diferido**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método del balance aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

t. Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros son consistentes con aquellas que serán utilizadas para la preparación de sus estados financieros a partir del 01 de enero de 2011.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja general, cajas chicas y fondos rotativos	65.552	13.103
Bancos	<u>39.794</u>	<u>32.124</u>
Total	<u>105.346</u>	<u>45.227</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CLIENTES		
Nacionales (A)	108.760	119.701
Del exterior (B)	<u>5.560.450</u>	<u>4.539.684</u>
Total	5.669.210	4.659.385
MENOS: Provisión para cuentas incobrables (C)	<u>(29.765)</u>	<u>(19.441)</u>
Total	<u>5.639.445</u>	<u>4.639.944</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (D)	684.576	707.338
MENOS: Provisión para cuentas incobrables (C)	<u>(80.851)</u>	<u>(72.673)</u>
Subtotal	<u>603.725</u>	<u>634.665</u>
Total	<u>6.243.170</u>	<u>5.274.609</u>

(A) El detalle por cobrar clientes nacionales es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Prodex Cía. Ltda.	73.113	73.113
Hoyos Mejía Eva Sarabe	16.612	33.508
Marín Pontón Marlon	17.282	10.885
Vera Rodríguez Edmundo	-	2.060
Cuellar Lozano Carlos	1.088	-
Otros	<u>665</u>	<u>136</u>
Total	<u>108.760</u>	<u>119.701</u>

(B) El detalle de las cuentas por cobrar clientes del exterior es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pacific Breeze Seafood Inc.	2.880.692	1.783.255
Sevenseas Holding Corp.	1.647.372	1.703.928
Zhanjiang Guolian Aquatic Products Co. L.	257.588	232.388
Escal S.A.	189.900	599.920
F F A International	170.759	-
Green Planet Seafood	263.983	121.679
Cocedero De Mariscos S.A.	100.164	98.514
Otros	<u>49.992</u>	<u>-</u>
Total	<u>5.560.450</u>	<u>4.539.684</u>

(C) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante el año 2012 se detalla a continuación:

Saldo inicial	(92.114)
Baja de cuentas incobrables empleados	741
Provisión cuentas incobrables	(10.324)
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(8.919)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>(110.616)</u>

(D) Este rubro por clasificación principal es como sigue:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos a proveedores de camarón	363.488	357.077
Anticipo a proveedores de suministros	269.295	152.433
Anticipos y préstamos a empleados	11.529	49.318
Fabrica de Hielo Hiepac	15.339	
Garantías	6.000	79.997
Medicinas por cobrar		6.412
Crédito tributario IVA por recuperar	8.356	48.155
Estudio Proyecto Maracuyá	5.530	5.530
Otras cuentas por cobrar	5.039	8.416
Total	<u>684.576</u>	<u>707.338</u>

6. INVENTARIOS

Los saldos de productos para la venta se encuentran distribuidos así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Camarón de exportación	564.465	1.099.759
Material de empaque	187.751	173.031
Materiales y suministros	65.920	19.244
Productos utilizados en planta	10.139	11.713
Materiales de aseo y desinfección	7.335	5.619
Combustibles y lubricantes	10.401	11.351
Repuestos	83.284	70.855
	929.297	1.391.572
Importaciones en tránsito		80
(-) Provisión valor neto de realización (VNR)	(24.663)	(5.532)
Total	<u>904.634</u>	<u>1.386.120</u>

El incremento del valor neto de realización se cargo contra resultados del ejercicio por un valor de US\$ 19.131.

7. GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo de impuesto a la renta	402.735	327.717
IVA crédito tributario	294.989	70.826
Retenciones en la fuente	26.001	36.870
Seguros	48.859	35.278
Gastos anticipados	10.002	6.985
Total	<u>782.586</u>	<u>477.676</u>

8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

Esta cuenta está constituida por inversiones en las compañías relacionadas Hielos del Pacífico Hiepac, cuyo saldo es de US\$ 135.000, la participación de Edpacif S.A. es del 45% y también de Proexpacsa por el valor de 217.473, que se definió pasar de cuentas por cobrar del año 2011 a inversiones en la compañía relacionada.

En esta cuenta también se incluye el saldo de US\$ 76.233 que corresponde a certificados Corpei, saldo que se mantiene sin movimiento desde el año anterior.

9. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Constituyen reclasificaciones de cuentas por cobrar que se encontraban registradas como corto plazo, el detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Socios Hielos del Pacífico	54.684	86.861
Cuentas por cobrar Proexpacsa		<u>169.980</u>
Total	<u>54.684</u>	<u>256.841</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta corresponde al reconocimiento de los impuestos diferidos por efecto de los ajustes de conversión a NIIF de los estados financieros, estos impuestos se originaron en el año 2011 y son producto de los siguientes ajustes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ajuste de cuentas por cobrar	17.787	1.869
Ajuste por valor neto de realización	4.209	-
Ajuste de jubilación patronal	34.625	15.913
Ajuste por desahucio	<u>2.250</u>	<u>2.352</u>
Total	<u>58.871</u>	<u>20.134</u>

El movimiento de esta cuenta el año 2012 es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	20.135
Ajustes temporales de imp. año 2012 afectado a resultados del ejercicio	<u>38.736</u>
Diciembre 31, 2012	<u>58.871</u>

Se controla el activo por impuestos diferidos con una matriz para poder establecer el momento en que devenga esta provisión la misma que se revertirá generando una ganancia imponible, de acuerdo con la aplicación de la NIC 12 párrafo 16.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO

El detalle de los activos fijos que posee la compañía es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo al 31-dic-12</u>	<u>Saldo al 31-dic-11</u>
Terrenos	141.961		141.961	141.961
Construcciones en curso	250.006		250.006	98.665
Maquinaria y Equipos	3.371.265	-2.014.881	1.356.384	1.292.844
Edificio e instalaciones	2.199.004	-702.882	1.496.122	1.438.227
Vehículos	739.805	-605.558	134.246	191.983
Muebles y enseres	391.740	-187.246	204.494	134.143
Equipos de computación	201.636	-172.412	29.224	39.268
Laboratorio	39.886	-23.744	16.142	14.561
Equipos de comunicación	27.189	-21.715	5.474	4.960
Total	<u>7.362.492</u>	<u>-3.728.438</u>	<u>3.634.054</u>	<u>3.356.612</u>

El movimiento de propiedades, planta y equipo neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo Neto</u>
Saldo inicial	6.654.168	(3.297.555)	3.356.612
Adiciones	725.324	-	725.324
Bajas	(17.000)	16.728	(272)
Gasto depreciación	-	(447.611)	(447.611)
Diciembre 31, 2012	<u>7.362.492</u>	<u>(3.728.438)</u>	<u>3.634.054</u>

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de los activos diferidos es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2012</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2011</u>
Programa Jireh (software)	24.114	23.649	464	5.629
Fuentes programa Jireh	9.720	8.262	1.458	3.402
Sistema de producción Jireh	26.189	16.411	9.778	14.502
Software Microsoft XP	8.781	6.066	2.715	4.473
Software código de barras	6.505	4.734	1.771	2.783
Software medico	940	188	752	940
Software control de datos	<u>3.242</u>	<u>3.233</u>	<u>9</u>	<u>471</u>
Total	<u>79.491</u>	<u>(62.543)</u>	<u>16.947</u>	<u>32.200</u>

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre de 2012 se compone de los siguientes rubros:

	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u> (US\$) <u>31-dic-12</u>	<u>Total</u> (US\$) <u>31-dic-11</u>
Sobregiro bancario Bco. Pichincha	279.068		279.068	75.369
Sobregiro bancario Bco. Internacional	51.275		51.275	129.571
Banco del Pichincha	491.000		491.000	570.000
Banco Internacional	500.000		500.000	524.718
Corporación Financiera Nacional	1.556.558	386.039	1.942.598	1.235.196
Intereses por pagar	48.795		48.795	33.590
Total	<u>2.926.696</u>	<u>386.039</u>	<u>3.312.735</u>	<u>2.568.444</u>

14. PROVEEDORES

Este rubro está integrado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores de Camarón	1.533.048	1.788.058
Proveedores materiales y servicios	530.366	400.653
Otros proveedores locales (A)	65.957	124.952
Otras cuentas por pagar	<u>19.725</u>	<u>18.570</u>
Total	<u>2.149.097</u>	<u>2.332.232</u>

- (A) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 en esta cuenta se incluye un valor de US\$ 12.247 y US\$ 61.233, respectivamente que corresponde a una obligación por pagar al Banco Internacional, por un contrato de arrendamiento mercantil de un vehículo (cabezal), el monto total del contrato es de US\$ 146.960, con un canon de arrendamiento mensual de US\$ 4.572, y su vencimiento es en abril 8 del 2013

15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y Liquidaciones por pagar	29.101	19.776
Impuesto a la renta por pagar	469.635	333.144
Retenciones en la fuente por pagar	38.620	39.016
Retenciones del IVA por pagar	21.305	13.577
IESS por pagar	64.658	55.204
Participación de trabajadores	191.800	175.079
Otras provisiones por pagar	<u>231.132</u>	<u>291.802</u>
Total	<u>1.046.251</u>	<u>927.599</u>

16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dividendos por pagar	151.806	221.678
Otras cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>524</u>
Total	<u>151.806</u>	<u>222.202</u>

17. PROVISIONES NO CORRIENTES

El movimiento de estas cuentas es como sigue:

	<u>Provision</u>	<u>Provision</u>		
	<u>Jubilacion</u>	<u>para</u>		
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>	
Saldo inicial	109,149	27,246	136,395	
Provision 2012	48,237	12,966	61,203	
Diciembre 31, 2012	48,237	12,966	61,203	
Diciembre 31, 2012	<u>157,386</u>	<u>40,212</u>	<u>197,598</u>	

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es de un millón trescientos sesenta mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica US\$.1.360.000, dividido en un millón trescientos sesenta mil (1.360.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle de los accionistas de la compañía es como sigue:

		<u>Numero</u>	<u>Porcentaje</u>	
	<u>Capital</u>	<u>de</u>	<u>de</u>	
<u>Accionista</u>	<u>Social</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participacion</u>	
Ing. Rodrigo Velez	812.600	812.600	60%	
Sr. Enrique Castillo	91.800	91.800	7%	
Sr. Edmundo Gustavo Enriquez	108.800	108.800	8%	
Ing. Marcelo Enrique Velez Velasco	97.090	97.090	7%	
Ing. Antonio Eduardo Velez Velasco	95.200	95.200	7%	
Ing. Jaime Patricio Velez Velasco	59.310	59.310	4%	
Sra. Karla Ruperti Loor	68.000	68.000	5%	
Sra. Maria Vicenta Velasco	27.200	27.200	2%	
Total	1.360.000	1.360.000	100%	

19. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El detalle de los aportes para futuras capitalizaciones es como sigue:

<u>Accionista</u>		<u>2.012</u>		<u>2.011</u>	
Ing. Rodrigo Velez		1.392.854		1.392.854	
Sr. Enrique Castillo		157.352		157.352	
Sr. Edmundo Gustavo Enriquez		186.491		186.491	
Ing. Marcelo Enrique Velez Velasco		166.419		166.419	
Ing. Antonio Eduardo Velez Velasco		163.180		163.180	
Ing. Jaime Patricio Velez Velasco		101.661		101.661	
Sra. Karla Ruperti Loor		116.557		116.557	
Sra. Maria Vicenta Velasco		46.623		46.623	
Total		2.331.137		2.331.137	

20. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Activo:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar		
Socios Fábrica de Hielo	54.683	86.861
Dividendos Hiepac	15.339	
Inversiones permanentes		
Hielos del Pacífico S. A.	135.000	135.000
Proexpacsa	217.472	169.980

Pasivo:**Proveedores**

Cosmansa S.A.		5.980
Ruperti Loor Ana María	58.581	30337
Vélez Rodrigo	66.275	
Grupacif.	341.654	

Dividendos por pagar accionistas

Ing. Rodrigo Velez	42.508	141.131
Karla Ruperti	11.973	
Edmundo Enríquez	4.088	19.000
Ing. Patricio Vélez	32.926	23.838
Ing. Marcelo Vélez	57.308	37.709

21. RESULTADO INTEGRAL NETO

La utilidad contable del ejercicio fue de \$ 1.278,666,48 por efecto de aplicación de la NIC 12 de activos por impuestos diferidos se ajustó \$ 38.735,92 como ingreso por impuestos diferidos

22. CONTINGENCIAS**a. Tributario:**

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado IVA y Retenciones en la fuente por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 no han sido aún sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las reservas de capital de la Sociedad.

b. Laborales:

El 30 de marzo de 2008, el Pleno de la Asamblea Constituyente en uso de sus atribuciones expidió el Mandato Constituyente No.8, el mismo en que entre otros asuntos de importancia eliminó y prohibió la contratación laboral por horas y en general cualquier forma de precarización de las relaciones de trabajo, concretamente en su Art. 2, expresa lo siguiente:

“...Con el fin de promover el trabajo, se garantiza la jornada parcial prevista en el artículo 82 del Código del Trabajo y todas las demás formas de contratación contemplada en dicho cuerpo legal, en la que el trabajador gozará de estabilidad y de la protección integral de dicho cuerpo legal y tendrá derecho a una remuneración que se pagará aplicando la proporcionalidad en relación con la remuneración que corresponde a la jornada completa, que no podrá ser inferior a la remuneración básica mínima unificada. Asimismo, tendrá derecho a todos los beneficios de ley, incluido el fondo de reserva y la afiliación al régimen general del seguro social obligatorio.”...

c. Garantías Otorgadas:

El detalle de las garantías otorgadas por parte de la compañía como respaldo de las obligaciones recibidas, es como sigue:

Corporación Financiera Nacional CFN.- Primera Hipoteca abierta de la propiedad de 2.76 Ha y 0,0604 Ha, incluyendo terrenos, maquinaria e instalaciones; prenda Industrial abierta de maquinaria y equipo.

Banco del Pichincha C.A.- Documento bajo firma

23. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>Variación</u>
2008	9
2009	4
2010	3
2011	4
2012	4

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 5 de abril del 2013; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

25. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 12 de Abril del 2013.
