

## **EMPACADORA DEL PACÍFICO S.A. (EDPACIF)**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(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 bioactivas 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.ICL004 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.ICL004 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. Bases de presentación**

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 2014, fueron preparados de conformidad con NIIF, para lo cual 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.

## b. Moneda y transacciones en moneda extranjera

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 fundamenta en que los precios de venta por concepto de bienes y servicios están denominados y pagados en dicha moneda, las compras de bienes y servicios están establecidas en dólares los cuales son garantizados 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.

## c. 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. Entre activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin deducir los costos de transacción si que se puede incurrir en su venta o disposición.

## d. 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 se registrando una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de alto riesgo debido a fechas a plazos definidos por la Compañía, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son restadas de la estimación por deterioro.

## e. 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.

## f. 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
Maquinería 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.

#### g. 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 replazo de componentes de una propiedad de inversión cuando ese costo es necesario, 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 quedan 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 últimas a propiedades de inversión, se realizan únicamente cuando existe un cambio en el uso del activo.

#### h. 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 los 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 exceda el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable.

## i. 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 ocurre 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 actúan 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 despropiado 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 despropiación 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.

j. **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.

k. **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 pueda 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 el año en que ocurre.

- l. **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 período cuando el pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

- m. **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.

## n. 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.

## o. Reconocimiento de ingresos

### • 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.

### • 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.

### • 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.

## p. Costos de financiamiento

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

## q. 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 periodos, 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 aplicando sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las citas 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 período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

r. **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. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<b>Diciembre 31 del</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja general	116.700	30.000
Cajón checos	4.464	3.620
Bancos Locales	75.509	116.128
Inversiones overnight Banco del Pinar del Río	172.991	767.228
<b>Total</b>	<u>372.163</u>	<u>936.977</u>

5. **CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<b>Diciembre 31 del</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>CLIENTES</b>		
Nacionales (A)	221.828	352.681
Del exterior (B)	8.281.032	8.321.167
<b>Total</b>	<u>8.502.860</u>	<u>8.673.848</u>
MEINOS: Provisión para cuentas incobrables (C)	(117.915)	(91.215)
<b>Total</b>	<u>8.384.945</u>	<u>8.582.633</u>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (D)</b>		
MEINOS: Provisión para cuentas incobrables (E)	(123.711)	(51.528)
<b>Subtotal</b>	<u>8.261.234</u>	<u>8.531.105</u>
<b>Total</b>	<u>16.646.180</u>	<u>17.114.238</u>

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

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Prodex Cia. Ltda.	0	467,377
Hoyos Mejía Eva Sarabe	31,406	32,719
Marín Pontón Marlon	34,852	32,232
Promariace S.A.	160,083	-
Otros	982	354
<b>Total</b>	<u><u>227,322</u></u>	<u><u>532,681</u></u>

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

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pacific Green Seafood Inc.	5,762,918	3,432,404
Sevieso Holding Corp.	359,125	2,182,553
Zhenjiang Guofun Aquatic Products Co. L.	0	354,938
Escal S.A.	508,908	275,760
F.F.A. International	289,785	493,404
Aguas Agumayo y Burgos	913,830	0
Cocedero De Manteos S.A.	254,341	0
Otros	750,255	1,471,158
<b>Total</b>	<u><u>8,783,032</u></u>	<u><u>8,321,167</u></u>

(C) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante el año 2014 y 2013 se detalla a continuación:

	<u>Provisión cuentas incobrables</u>	
	<u>Clientes</u>	<u>Otros</u>
Diciembre 31, 2012	29,765	80,851
Provisión 2013	61,448	64,020
Bajas	0	(13,330)
<b>Diciembre 31, 2013</b>	<u>91,213</u>	<u>131,541</u>
Provisión 2014	26,709	15,888
Bajas	0	(47,208)
<b>Diciembre 31, 2014</b>	<u><u>117,922</u></u>	<u><u>99,221</u></u>

(D) Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31 del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos a proveedores de comisión	858.818	310.359
Anticipo a proveedores de suministros	299.350	151.024
Anticipos y préstamos a empleados	11.495	21.344
Fabrica de Hielo Hiepac	10.895	21.817
Garantías	22.650	5.000
Crédito tributario IVA por recuperar	20.140	49.534
Otras cuentas por cobrar	12.333	1.050
<b>Total</b>	<b><u>1.235.711</u></b>	<b><u>561.528</u></b>

## 6. INVENTARIOS

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

<u>Detalle</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Producto congelado - cámara de exportación	1.240.202	608.949
Materia de Empaque	330.400	218.422
Suministros y materiales	41.990	40.416
Repuestos	216.008	129.413
Materiales de raso y desinfectados	7.057	8.740
Productos empaquetados en planta	24.991	17.870
Combustibles y lubricantes	20.735	14.921
	<u>1.778.273</u>	<u>1.058.750</u>
(-) Provisión al valor neto de realización (A)	-2.576	-2.511
(-) Provisión por deterioro (B)	-78.259	-48.514
<b>Total</b>	<b><u>1.697.438</u></b>	<b><u>987.725</u></b>

(A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2014 es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	(2.532)
Provisión 2014	<u>(47)</u>
<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b><u>(2.579)</u></b>

(B) De acuerdo al análisis efectuado de los inventarios disponibles para la venta y producción se determinó que en el año 2014 se requiere de una provisión de US\$ 29.725, con lo cual la provisión acumulada al 31 de diciembre del 2014 es de US\$ 78.259.

## 7. GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

Detalle	Saldo al 31 de diciembre	
	del 2014	del 2013
Anticipo impuesto a la renta	820,491	452,082
Seguros anticipados por devengar	86,749	40,374
Credito tributario IVA	735,420	423,133
Retenciones en la fuente	30,987	34,119
Gastos administrativos anticipados	11,682	10,089
<b>Total</b>	<b>1,388,308</b>	<b>945,797</b>

## 8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Compañía receptora de la inversión</u>	<u>% de Participación</u>	<u>Saldo al 31/12/2014</u>	<u>Saldo al 31/12/2013</u>
Hielos del Pacífico HIEPAC S.A.	45%	135,000	135,000
Procesadora Exportadora del Pacífico S.A.	40%	115,130	235,000
Masi S.A.	49%	494,800	0
Certificados Corpri (A)		29,549	46,998
<b>Total</b>		<b>784,499</b>	<b>416,998</b>

(A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2014 es como sigue:

(US\$ dólares)

Diciembre 31, 2013	46,998
Recuperación de Certificados 2014	(11,375)
Ajuste al valor presente	3,926
Diciembre 31, 2014	<u>39,549</u>

## 9. 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:

	2014	2013
Ajuste de cuentas por cobrar	32,799	28,795
Ajuste por valor neto de realización	567	557
Ajuste de jubilación personal	50,681	40,431
Ajuste por desahucio	2,250	2,250
<b>Total</b>	<b>85,788</b>	<b>72,033</b>

El movimiento de esta cuenta el año 2014 es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	72,033
Ajustes temporales de impuestos año 2014 afectado a resultados del ejercicio:	13,714
Diciembre 31, 2014	<u>85,747</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.

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO

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

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>	
			<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terranos	348,772		348,772	248,772
Construcciones en curso (A)	392,028		392,028	419,924
Máquinas y equipos	4,188,897	2,489,275	1,699,622	1,413,911
Edificio e instalaciones	2,364,762	933,793	1,430,969	1,490,277
Veículos	1,594,377	859,649	734,728	331,576
Muebles y enseres	750,191	282,651	467,540	364,007
Equipos de computación	216,661	207,160	9,501	21,961
Laboratorio	49,965	24,178	25,787	13,735
Equipos de comunicación	37,559	15,327	22,232	3,025
<b>Total</b>	<u>10,053,034</u>	<u>4,827,634</u>	<u>5,225,400</u>	<u>4,411,289</u>

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

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u> <u>US\$</u>
Enero 1, 2013	7,362,492	(3,728,438)	3,634,054
Adiciones	1,170,138		1,170,138
Gasto depreciación 2013		(492,903)	(492,903)
Diciembre 31, 2013	<u>8,532,630</u>	<u>(4,221,341)</u>	<u>4,311,289</u>
Adiciones	1,515,574		1,515,574
Ajustes / reclasificaciones	(15,000)	12,804	(2,200)
Gasto depreciación 2014		(518,597)	(518,597)
Diciembre 31, 2014	<u>10,053,034</u>	<u>(4,827,634)</u>	<u>5,225,400</u>

El detalle de las principales obras en curso se indica a continuación:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2014</u>
Construcción compresor Caterpillar	155,000
Construcción Sistema DAF	103,811
Construcción Admisión Planta # 1 y 2	31,555
Construcción Fabrica de Hielo	50,000
Construcción Condensador Evaporativo	10,166
Construcción unidad condensadora	10,746
Otras construcciones	21,749
<b>Total</b>	<u>392,028</u>

## 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de los activos diferidos es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización</u>	<u>Saldo neto</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Programas Jireh (software)	26.114	24.080	34	34
Puntos programa Jireh	9.720	9.720	0	0
Sistema de Producción Jireh	26.189	25.859	331	3.054
Software Microsoft XP	17.746	10.039	7.687	4.040
Software código de barras	6.505	6.505	0	750
Software médico	2.340	781	1.459	564
Software control de datos	7.707	4.424	3.283	4.177
<b>Total</b>	<b>94.222</b>	<b>81.427</b>	<b>12.795</b>	<b>14.628</b>

## 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se compone de los siguientes rubros:

<u>Nombre de la institución</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de</u>	
			<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>SOBRREGROS BANCARIOS</b>				
Banco del Pichincha	202.507	-	202.507	475.021
Banco Interamericano	314.738	-	314.738	759.333
<b>Total sobregros</b>	<b>517.245</b>	<b>-</b>	<b>517.245</b>	<b>1.234.354</b>
<b>PRESTAMOS BANCARIOS</b>				
Banco Interamericano	1.186.843	25.925	1.212.768	424.847
Banco del Pichincha	655.000	-	655.000	1.480.100
Banco Bolivariano	86.512	160.675	227.187	-
Compañía Financiera Nacional	1.448.173	48.495	1,536,668	2.583.059
Compañía Crédito S.A.	-	77.725	77.725	-
Instrucciones por pagar	77.576	-	77.576	16.429
<b>Total préstamos bancarios</b>	<b>3.453.624</b>	<b>744.815</b>	<b>4,098,443</b>	<b>4,506,435</b>
<b>Total obligaciones</b>	<b>4.480.870</b>	<b>744.815</b>	<b>4.867.643</b>	<b>5,740,789</b>

## 13. PROVEEDORES

Este rubro está integrado por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores de Camarón	3.050.312	2.728.920
Proveedores materiales y servicios	737.213	774.509
Otros proveedores locales	126.107	53.527
Otras cuentas por pagar	34.795	32.859
<b>Total</b>	<b>3.948.427</b>	<b>3.589.816</b>

#### 14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Saldo al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bono escolar, navideño y vacaciones	319,851	260,852
Participación empleados y trabajadores	559,705	328,530
Impuestos retenidos por pagar	91,233	97,149
Impuesto a la renta por pagar	615,838	442,292
Anticipo impuesto a la renta por pagar	117,763	131,027
Saludos y liquidaciones por pagar	32,695	18,861
IESS por pagar	108,673	74,106
<b>Total</b>	<u><b>1,836,758</b></u>	<u><b>1,562,617</b></u>

#### 15. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Saldo al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vélez Velasco Rodrigo	0	197,408
Vélez Velasco Patricia	90,632	61,831
Vélez Velasco Marcelo	76,092	94,713
Castillo Kelly Enrique José	6,002	35,095
Ruperti Loor Karla	39,023	6,185
Enriquez Edmundo Gustavo	190,630	88,310
<b>Total</b>	<u><b>392,379</b></u>	<u><b>409,545</b></u>

#### 16. PROVISIONES NO CORRIENTES

El movimiento de estas cuentas es como sigue:

	<u>Jubilación</u>	<u>Provisión</u>	
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2013	157,385	40,212	197,597
Provisión año 2013	50,180	17,545	67,725
Pago beneficencia por desahucio		(1,887)	(1,887)
Diciembre 31, 2013	<u>213,566</u>	<u>55,670</u>	<u>269,236</u>
Provisión año 2014	95,314	12,362	107,676
Pago beneficencia por desahucio		(3,749)	(3,749)
Diciembre 31, 2014	<u><u>308,880</u></u>	<u><u>64,283</u></u>	<u><u>373,163</u></u>

## 17. CAPITAL SOCIAL.

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 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:

Accionista	Capital Social	Numero de acciones	Porcentaje de Participación
Ing. Rodrigo Velez	642,000	642,000	50%
Sr. Enrique Castillo	21,800	21,800	2%
Sr. Edmundo Gustavo Enriquez	108,800	108,800	8%
Ing. Marcelo Enrique Velez Velasco	124,200	124,200	9%
Ing. Antonio Eduardo Velez Velasco	92,200	92,200	7%
Ing. Jaime Patricio Velez Velasco	59,000	59,000	4%
Sra. Karla Rupertí Llor	68,000	68,000	5%
<b>Total</b>	<b>1,360,000</b>	<b>1,360,000</b>	<b>100%</b>

## 18. APÓRTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

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

Accionista	2014	2013
Ing. Rodrigo Velez	1,242,854	1,212,254
Sr. Enrique Castillo	157,352	157,352
Sr. Edmundo Gustavo Enriquez	186,491	186,491
Ing. Marcelo Enrique Velez Velasco	213,042	190,419
Ing. Antonio Eduardo Velez Velasco	163,180	153,180
Ing. Jaime Patricio Velez Velasco	101,662	101,662
Sra. Karla Rupertí Llor	116,507	116,557
Sra. Maria Vicenta Velasco Centeno		46,623
<b>Total</b>	<b>2,331,137</b>	<b>2,331,137</b>

## 19. CONTINGENCIAS

### a. Tributario:

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado IVA y Retenciones en la fuente por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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. 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 2.75 Ha y 0.0600 Ha, incluyendo terrenos, maquinaria e instalaciones, prenda industrial abierta de maquinaria y equipo.

Banco del Pichincha C.A. Documento bajo firma.

## 20. 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>
2009	4
2010	3
2011	4
2012	4
2013	3
2014	4

## 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 21 de abril del 2015, 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.

## 22. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente General y Contadora.

---