

HARINA DE PESCADO DE EXPORTACION HARDEPEX CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera Completas
(NIIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
HARINA DE PESCADO DE EXPORTACION HARDEPEX CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	64,584	62,811
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	191,602	119,743
Inventarios	6	119,660	56,537
Activos por impuestos corrientes	7	31,903	40,561
Pagos anticipados		14,648	12,603
Total activos corrientes		422,397	292,255
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	1,630,298	1,670,590
Otros activos		10,000	6,000
Total activos no corrientes		1,640,298	1,676,590
Total activos		2,062,695	1,968,845
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario	4	663	-
Prestamos y obligaciones financieras	9	146,321	189,675
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	402,498	207,013
Pasivo por impuestos corrientes	7	73,641	52,378
Gastos acumulados por pagar	11	52,571	48,072
Total pasivos corrientes		675,694	497,138
Pasivos no corrientes:			
Prestamos y obligaciones financieras	9	481,512	608,000
Reserva por jubilación patronal y desahucio	12	74,504	24,901
Total pasivos no corrientes		556,016	632,901
Total pasivos		1,231,710	1,130,039
Patrimonio:			
Capital social	13	693,877	693,877
Reserva legal	13	21,405	14,493
Reserva facultativa	13	7,246	7,246
Ganancias retenidas		108,457	123,190
Total patrimonio		830,985	838,806
Total pasivos y patrimonio		2,062,695	1,968,845

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HARINA DE PESCADO DE EXPORTACION HARDEPEX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	15	3,437,038	2,702,539
Costo de ventas	16	<u>(1,770,307)</u>	<u>(2,136,248)</u>
Ganancia bruta		<u>1,666,731</u>	<u>566,291</u>
Otros ingresos		1,417	73,420
Gastos técnicos y de venta	16	(892,290)	-
Gastos de administración	16	(351,832)	(340,216)
Otros egresos	16	(97,689)	-
Perdida en venta de propiedad, planta y equipo		<u>(10,219)</u>	<u>-</u>
		<u>(1,350,613)</u>	<u>(266,796)</u>
Ganancia operacional		<u>316,118</u>	<u>299,495</u>
Costos financieros	17	<u>(73,055)</u>	<u>(73,013)</u>
Ganancia antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		243,063	226,482
15% participación de los trabajadores en las utilidades	11	<u>(36,459)</u>	<u>(33,972)</u>
Ganancia antes del impuesto a la renta		206,604	192,510
Impuesto a la renta	7	<u>(68,365)</u>	<u>(47,580)</u>
Ganancia del período		<u>138,239</u>	<u>144,930</u>
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral del año		<u><u>138,239</u></u>	<u><u>144,930</u></u>

HARINA DE PESCADO DE EXPORTACION HARDEPEX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación: (Nota 18)			
Efectivo Recibido de clientes		3,447,508	3,262,621
Efectivo Pagado a proveedores y a empleados		(3,046,095)	(2,875,587)
Impuestos pagados		(47,580)	-
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		353,833	387,034
Flujos de efectivo provisto (utilizado) en actividades de inversión:			
Efectivo pagado en adquisiciones de propiedades y equipos	8	(120,046)	688,196
Efectivo recibido en venta de propiedades y equipos	8	47,781	-
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(72,265)	688,196
Flujos de efectivo provisto (utilizado) en actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido de obligaciones bancarias	9	25,000	68,432
Efectivo pagado de obligaciones bancarias	9	(194,842)	-
Dividendos pagados		(110,616)	(29,595)
Flujo de efectivo provisto (utilizado) en actividades de financiamiento		(280,458)	38,837
Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalente al efectivo		1,110	(262,325)
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	4	62,811	325,136
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	63,921	62,811

HARINA DE PESCADO DE EXPORTACION HARDEPEX CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresado en Dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Ganancias retenidas	Total patrimonio de los socios
Saldo al 31 de diciembre del 2012	354,961	17,036	8,518	342,957	723,472
Aumento de capital	338,916	-	-	(338,916)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(29,596)	(29,596)
Apropiación de reservas	-	14,493	7,246	(21,739)	-
Otros	-	(17,036)	(8,518)	(25,554)	.
Ganancia neta	-	-	-	144,930	144,930
Saldo al 31 de diciembre del 2013	693,877	14,493	7,246	123,190	838,806
Distribución de dividendos	-	-	-	(123,190)	(123,190)
Apropiación de reservas	-	6,912	-	(6,912)	-
Ajustes jubilación patronal	-	-	-	(37,030)	(37,030)
Otros ajustes	-	-	-	14,160	14,160
Ganancia neta	-	-	-	138,239	138,239
Saldo al 31 de diciembre del 2014	693,877	21,405	7,246	108,457	830,985

HARINA DE PESCADO DE EXPORTACION HARDEPEX CIA. LTDA

(Jaramijo - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Entidad que Informa

HARINA DE PESCADO DE EXPORTACION HARDEPEX CIA. LTDA “La Compañía” fue constituida como compañía limitada en la ciudad de Manta – Ecuador mediante escritura pública del 7 de abril de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de abril de 1999. Con fecha 11 de marzo de 2009 en la ciudad de Manta, mediante escritura pública aprobada por la superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil de Portoviejo, el 11 de marzo del 2010, se procede al cambio de domicilio de la ciudad de Manta a la ciudad de Jaramijó; cambio del objeto social y reforma de estatutos.

La actividad de la Compañía consiste principalmente en la elaboración, procesamiento y comercialización de harina y aceite de pescado en el mercado interno y externo. Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en sus instalaciones ubicadas en el Km.41/2 vía Jaramijó.

2. Bases de Preparación

a) **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de **HARINA DE PESCADO DE EXPORTACION HARDEPEX CIA. LTDA**, al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas el 9 de julio del 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b) **Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de **HARINA DE PESCADO DE EXPORTACION HARDEPEX CIA. LTDA**, se valoran utilizando la moneda del

entorno económico en que la entidad opera. La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

2. **Bases de Preparación** (Continuación)

c) **Uso de Juicios y Estimaciones**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

- (i) **Juicio:** En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios para determinar:
 - Si es más probable que ocurra que de lo contrario, que una salida de recursos que incorporen beneficios económicos proceda de una obligación presente surgida a raíz de eventos pasados (este juicio determina si se reconoce o no, un pasivo).
 - Cuándo una entidad transfiere al comprador los riesgos y las ventajas significativos de la propiedad de los bienes vendidos (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la venta de bienes)
 - La Administración aplica el juicio en la determinación del valor recuperable de los inventarios
 - La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas.
 - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
- (ii) **Estimaciones y suposiciones:** Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables de los saldos de clientes,
- La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios,
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.
- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

a) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los activos y pasivos financieros corresponden a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Préstamos y cuentas por cobrar comerciales
- Obligaciones bancarias
- Cuentas por pagar proveedores

De acuerdo a la Sección 11 de Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), los activos y pasivos financieros de la Compañía son instrumentos que por su categoría de instrumento de deuda, son medidos al costo amortizado y se encuentran reveladas por sus montos en el estado de situación financiera y sus notas respectivas.

b) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los

riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

c) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos y los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como "otros pasivos financieros" en el pasivo corriente.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar comprenden a las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar y tienen una política de cobro hasta 90 días.

El reconocimiento inicial de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es al precio de la transacción que es el precio de la factura. Al final del periodo sobre el que se informa, estos activos financieros si constituyen una transacción de financiación, son llevados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se muestran al valor nominal, debido a que su vencimiento son a corto plazo; además, no tienen un interés contractual o montos significativos que se aparten de las condiciones de crédito habituales y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

a) Inventarios

Los inventarios se miden al menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo incluye el costo derivado de la adquisición de la materia prima sin los costos de transformación. El costo se determina asignando el costo

incurrido en la compra de materia prima, a la cantidad de productos terminados generados en el periodo, el cual se aproxima al método del costo promedio.

b) Pagos anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

c) Propiedad, planta y equipos –

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades, planta y equipos se miden al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, si hubiere, cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. El costo de un elemento de propiedades y equipos comprende su precio de compra o costo de construcción incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

La vida útil, valor residual y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la depreciación es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Edificio	20
Maquinarias	10
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender propiedades, plantas y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

d) Deterioro

(i) Activos financieros.-

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocen inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

(ii) Deterioro de activos no financieros.-

Propiedad, planta y equipo: El valor de la propiedad, planta y equipo, es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su Propiedad, Planta y Equipo.

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del

inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros no incluyen ningún efecto producto de alguna reducción por deterioro de los inventarios de lenta rotación.

e) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, son a corto plazo y no tienen intereses; por consiguiente se registran al valor nominal.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

Cuando el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido

únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

g) Beneficios a Empleados

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

h) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

i) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

j) Patrimonio

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 693.877 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

(ii) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que de las utilidades líquidas y realizadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYME<S.

De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

- Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- Utilizado en absorber pérdidas;
- Devuelto a sus Socios en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

La Compañía no determinó en su periodo de transición ni de adopción, ajuste alguno por concepto de NIIF.

k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando: a) Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes; b) La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos; c) El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente; d) Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y, e) Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

l) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

m) Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los Socios se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por la junta de Socios de la Compañía.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

4. **Efectivo y equivalentes al efectivo (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo	1,835	600
Bancos	62,748	62,211
Total	<u>64,583</u>	<u>62,811</u>
Sobregiro bancario	(663)	-
Total para flujo	<u>63,921</u>	<u>62,811</u>

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.

5. **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	65,254	97,688
Provisión para cuentas incobrables	(1,065)	(829)
	<u>64,189</u>	<u>96,859</u>
Partes relacionadas (nota 13)	90,000	-
Anticipos a proveedores	35,650	22,884
Préstamos empleados	1,477	-
Otras cuentas por cobrar	286	-
Total	<u>191,602</u>	<u>119,743</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por cobrar clientes se origina por la venta de Harina. La política de crédito es de contado, salvo excepciones cuyo crédito puede extenderse hasta 30 días, sin intereses. Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de clientes incluye valores no recuperables por US\$41,711.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de anticipo a proveedores incluyen valores anticipados para compra de materiales y servicios.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	(829)	-
Provisión	(236)	(829)
Saldo al final del año	<u>(1,065)</u>	<u>(829)</u>

5. **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto** (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de préstamos empleados representa principalmente anticipos de sueldos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses y son recuperados a corto plazo.

6. **Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de inventarios está conformado por lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Harina	113,481	51,662
Suministro	233	2,279
Químicos	3,948	1,278
Combustible	1,998	1,318
Total	<u>119,660</u>	<u>56,537</u>

Los saldos de inventarios no se encuentran restringidos, pignorados o entregados en garantía.

7. **Impuesto a la renta**

a) **Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un detalle de los saldos de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
- Impuesto a la Salida de Divisas	1,220	14,319
- Retenciones del Impuesto a la renta en la fuente	<u>30,683</u>	<u>26,242</u>
Total	<u>31,903</u>	<u>40,561</u>

El Impuesto a la Salida de Divisas corresponde al saldo del crédito tributario generado por el pago de dicho impuesto en las importaciones de máquinas evaporadoras y centrifugas. Los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria pueden ser considerados como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta o de su anticipo, del año en que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores.

7. **Impuesto a la renta** (Continuación)

Aquellos pagos de ISD, realizados a partir del 01 de enero de 2013, susceptibles de ser considerados como crédito tributario de Impuesto a la Renta, que no hayan sido utilizados como tal respecto del ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, previa solicitud del sujeto pasivo.

El saldo de retenciones en la fuente del Impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde al crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por la venta de bienes.

Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	26,242	30,135
Retenciones en la fuente de clientes	30,683	26,242
Compensación con Impuesto ala renta	<u>(20,242)</u>	<u>(30,135)</u>
Saldo al final del periodo	<u>30,683</u>	<u>26,242</u>

Un detalle de la antigüedad del Impuesto a la renta pagado en exceso es como sigue:

	<u>US\$</u>
Retenciones en la fuente:	
- 2014	30,683
Saldo al final del periodo	<u>30,683</u>

Un detalle de los saldos de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones del Impuesto al valor agregado por pagar	2,305	2,130
Retenciones del Impuesto a la renta por pagar	2,970	2,688
Impuesto a la renta por pagar	<u>68,323</u>	<u>47,580</u>
Total	<u>73,598</u>	<u>52,378</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2014 y se pagara en el mes siguiente a la administración tributaria en la declaración del Impuesto correspondiente.

7. **Impuesto a la renta (Continuación)**

b) **Anticipo mínimo de Impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% sobre los ingresos grabables y total de activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

La Compañía en el 2014 y 2013 registró como Impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del Impuesto a la renta correspondiente.

c) **Impuesto reconocido en el resultado del periodo**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta – corriente	68,365	47,580
Impuesto a la renta – diferido	-	-
	<u>68,365</u>	<u>47,580</u>

d) **Conciliación del gasto de Impuesto a la renta**

Las partidas que afectaron la utilidad contable y la utilidad fiscal de la Compañía para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, fueron las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	243,063	226,482
Participación de los trabajadores en las utilidades	(36,459)	(33,972)
Partidas conciliatorias:		
Más gastos no deducibles	104,147	23,764
Utilidad gravable	<u>310,751</u>	<u>216,274</u>
Impuesto a la renta causado (22%)	<u>68,365</u>	<u>47,580</u>

Anticipo mínimo

25,365

25,772

7. Impuesto a la renta (Continuación)

e) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años anteriores del 2012 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

f) Reformas tributarias - 2015

Con fecha 29 y 31 de diciembre del 2014 fueron publicados la Ley y el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal respectivamente, mediante el cual, se establecen ciertas reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y otras leyes y reglamentos. Un destalle parcial de los cambios más importantes se describe en la nota 17 a los estados financieros.

8. Propiedad, planta y equipos, neto

Un detalle y movimiento de las de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2014</u>
Terreno	527,250	-	(58,000)	-	469,250
Edificio	253,702	-	-	-	253,702
Maquinarias	597,926	62,359	-	-	660,285
Vehículos	398,847	-	-	-	398,847
Equipos de oficina	24,018	1,909	-	-	25,927
Instalaciones	16,541	-	-	-	16,541
Muebles y enseres	15,675	1,281	-	-	16,956
Equipo de computación	9,662	550	-	-	10,212
Obras en curso	8,808	3,952	-	-	12,759
En transito	<u>236,941</u>	<u>49,995</u>			<u>286,936</u>
Subtotal	2,089,370	120,046	(58,000)	-	2,151,416
Depreciación acumulada	<u>(418,780)</u>	<u>(102,338)</u>	-	-	<u>(521,118)</u>
Total	<u>1,670,590</u>	<u>17,708</u>	<u>(58,000)</u>	-	<u>1,630,298</u>

8. Propiedad, planta y equipos, neto (Continuación)

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2013</u>
Terreno	469,250	58,000	-	-	527,250
Edificio	242,967	-	-	10,735	253,702
Maquinarias	293,927	303,999	-	-	597,926
Vehículos	324,749	74,098	-	-	398,847
Equipos de oficina	20,254	3,764	-	-	24,018
Instalaciones	16,541	-	-	-	16,541
Muebles y enseres	15,675	-	-	-	15,675
Equipo de computación	8,387	1,275	-	-	9,662
Obras en curso	9,422	10,121	-	(10,735)	8,808
En transito	-	236,941	-	-	236,941
Subtotal	1,401,172	688,198	-	-	2,089,370
Depreciación acumulada	(327,135)	(91,645)	-	-	(418,780)
Total	<u>1,074,037</u>	<u>596,553</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,670,590</u>

Durante el periodo 2014 las principales adiciones de maquinarias corresponden a la compra de separador de sólidos y maquina centrifuga por US\$ 14,000.

En diciembre del 2014 la compañía vendió terrenos por un valor de 58,000 ubicado en la ciudad de Montecristi, generando una perdida en la venta de terrenos por US\$10,219.

Los saldos de terrenos, están entregados en garantías de préstamos bancarios recibidos (ver Nota 9).

9. Préstamos y obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de préstamos y obligaciones financieras incluyen lo siguiente:

	<u>2,014</u>	<u>2013</u>
Pasivo corriente:		
Porción corriente de préstamos bancarios	146,321	189,675
	<u>146,321</u>	<u>189,675</u>
Pasivo no corriente:		
Préstamos bancarios	481,512	608,000
	<u>481,512</u>	<u>608,000</u>
Total préstamos y obligaciones financieras	<u>627,833</u>	<u>797,675</u>

9. Préstamos y obligaciones financieras (Continuación)

Un detalle de los términos y condiciones de los préstamos y obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

Institución financiera	Tipo de Prestamos	Tipo de Amortización	Tasa anual	Vencimiento	31 de diciembre	
					2014	
					Corriente	No corriente
<i>(US Dólares)</i>						
Banco del Pichincha	Hipotecario	Mensual	9.74%	07/08/2014	18,321	1,512
CFN (Ver Nota 19)	Hipotecario	Trimestral	9.18%	22/07/2019	128,000	480,000
					146,321	481,512
					146,321	481,512

Un detalle de los pagos futuros de los préstamos y obligaciones financieras a largo plazo son los siguientes:

Periodo	Capital	intereses	Total
2016	129,512	39,668	169,180
2017	128,000	27,905	155,905
2018	128,000	16,155	144,155
2019	96,000	4,406	100,406
	481,512	88,134	569,646

Al 31 de diciembre del 2014, los préstamos y obligaciones financieras están garantizadas con hipoteca abierta, prohibición voluntaria de enajenar, gravar y anticresis sobre 14,992 metros cuadrados de lote de terreno ubicado en el Cantón Jaramijó, provincia de Manabí.

10. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	285,956	169,094
Anticipo de clientes	83,723	17,106
Dividendos por pagar	14,374	
IESS	6,592	6,129
Tarjeta de crédito	11,759	14,684
Otras cuentas por pagar	94	-
Total	402,498	207,013

10. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Continuación)

Proveedores locales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 incluye principalmente saldos por pagar a Seafman S.A. por US\$ 127,552 y US\$ 36,537, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo de anticipo de clientes incluye valores recibidos de Aquafeed para la compra de harina.

Dividendos por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a dividendos declarados en US\$123,190 y US\$29,516, respectivamente.

11. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	16,233	14,568
Participación de trabajadores	<u>36,338</u>	<u>33,504</u>
Total	<u><u>52,571</u></u>	<u><u>48,072</u></u>

El movimiento de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2014</u>
Beneficios sociales y otros	14,568	56,231	(54,566)	16,233
15% Participación trabajadores	<u>33,504</u>	<u>36,459</u>	<u>(33,625)</u>	<u>36,338</u>
Total beneficios a empleados	<u><u>48,072</u></u>	<u><u>92,690</u></u>	<u><u>(88,191)</u></u>	<u><u>52,571</u></u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de Impuesto a la renta.

12. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	48,227	-
Bonificación por desahucio	<u>26,277</u>	<u>24,901</u>
Total	<u>74,504</u>	<u>24,901</u>

12. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio
(Continuación)

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de “Costeo de Crédito Unitario Proyectado”, con este método se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente (con el fin de determinar el costo acumulado o devengado en el mismo).

Al 31 de diciembre del 2014, las suposiciones actuariales utilizadas por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron las siguientes:

a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser menor a US\$30, ni mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$340 en el 2014, US\$318 en el 2013), b) 25 años de servicio de forma continuada o ininterrumpida; c) tasa de crecimiento anual promedio de los salarios de 3.5%; d) tasa de crecimiento anual promedio del salario básico unificado de 3.5%; e) tiempo de servicio prestado al 31 de diciembre del 2014; f) bases demográficas del personal; g) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, h) una tasa de capitalización y descuento del 6.54% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
- Trabajadores con tiempo de servicio con 10 años o más	27,816	-
- Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>20,411</u>	<u>-</u>
	48,227	
Bonificación por desahucio	<u>26,277</u>	<u>24,901</u>
Total	<u>74,504</u>	<u>24,901</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2014, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del Impuesto a la renta cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio. En el 2014, la compañía consideró como gastos no deducibles la provisión generada por los empleados que tienen menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y desahucio registradas por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

12. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio
(Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	24,901	22,579
Provisión cargada al gasto	15,467	2,322
Incrementos con cargo a ganancias acumuladas	37,030	-
Pagos	(2,894)	-
Total	<u>74,504</u>	<u>24,901</u>

13. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social de la Compañía está constituido por 693.877 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

14. Transacciones con compañías relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

Anticipos y préstamos concedidos:

	<u>Saldo</u> <u>inicial</u>	<u>Préstamos</u> <u>concedidos</u>	<u>Pagos por</u> <u>cuenta de</u> <u>Socios</u>	<u>Cobros</u>	<u>Compensac</u> <u>iones</u>	<u>Saldo final</u>
Pacedel S.A.	-	90,000	-	-	-	90,000
Patricio Delgado	-	212,405	213,408	(134,433)	(291,380)	-
	-	302,405	213,408	(134,433)	(291,380)	90,000

Acreedores comerciales y prestamos recibidos:

	<u>Saldo</u> <u>inicial</u>	<u>Préstamos</u> <u>recibidos</u>	<u>Dividendos</u> <u>distribuidos</u>	<u>Pagos</u>	<u>Ajustes y</u> <u>compensaci</u> <u>ones</u>	<u>Saldo final</u>
Pacedel S.A.	-	(6,000)	-	6,000	-	-
Patricio Delgado	(3,466)	-	(109,327)	-	107,082	(5,711)

(3,466)	-	(109,327)	-	107,082	(5,711)
---------	---	-----------	---	---------	---------

El Socio Sr. Patricio Delgado, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ejerce control sobre la compañía antes mencionada, siendo el Socio mayoritario. Por lo que en función de dicho control, tanto la Compañía y Socio son consideradas partes relacionadas de Harina de Pescado de Exportacion Hardepex Cia. Ltda.

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las notas 5 y 10 de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

14. Transacciones con compañías relacionadas (Continuación)

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compañía es administrada por uno de sus principales Socios quien constituye como Gerente propietario de la misma, la compensación por costos de nómina y otros beneficios al 31 de diciembre del 2014 es de US\$19,565.

15. Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	<u>2014</u>
Harina de pescado	3,428,648
Aceite de pescado	8,390
	3,437,038

16. Costos y gastos por naturaleza

Un detalle de costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	<u>2014</u>
Compras de materia prima	1,833,431)
Variaciones en los inventarios	(63,124)
Costo de personal	389,146
Agua residual	142,594
Repuestos y materiales	118,098
Depreciaciones	102,338
Combustibles	94,003
Iva al gasto	77,953
Mantenimiento y reparaciones	74,862

Vigilancia	40,887
Servicios básicos	35,997
Seguros	32,694
Gastos de viajes	27,570
Impuestos y contribuciones	19,734
Quimicos	12,511
Transporte	9,756
Honorarios	8,669
Varios	154,999
Total	<u><u>3,112,118</u></u>

16. Costos y gastos por naturaleza (Continuación)

Un detalle de los gastos de personal al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	269,237
Beneficios sociales	52,475
Aportes al IESS	38,863
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio	19,778
Otros beneficios	8,793
Total	<u><u>387,865</u></u>

17. Costos financieros

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	<u>2014</u>
Intereses bancarios	78,815
Otros	1,240
	<u><u>73,055</u></u>

18. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta del efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:			
Ganancia neta		138,239	144,930
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo (utilizado) proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	8	102,336	91,644
Provisión para cuentas incobrables	5	236	-
Provisiones para jubilación y desahucio	12	15,467	-
Ajuste en venta de propiedades y equipos	8	10,219	-
Provisiones		-	3,674
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas y documentos por cobrar		(72,093)	369,233
Impuestos fiscales por cobrar		8,658	-
Inventarios		(48,963)	(51,079)
Pagos anticipados		(2,045)	-
Otros activos		(4,000)	-
Cuentas y documentos por pagar		182,911	(171,368)
Impuestos fiscales por pagar		21,263	-
Gastos acumulados por pagar		4,499	-
Pagos de bonificación por desahucio		(2,894)	-
Total ajustes		<u>215,594</u>	<u>242,104</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado) proveniente de actividades de operación		<u>353,833</u>	<u>387,034</u>


CPA. Luis Alonzo
Contador General