

4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS
(Continuación)

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Reconocimiento de ingresos

La Compañía ha reconocido ingresos por aproximadamente US\$25,147,988 por ventas de bienes a sus distintos clientes en 2013 (2012: US\$22,177,576).

5. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Además de los mencionados en la Nota 7.1.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Caja	15,944	820
Bancos (i)	189,531	163,606
Inversiones (ii)	537,336	1,025,003
	<u>742,911</u>	<u>1,189,429</u>
Sobregiros bancarios (iii)	(216,959)	-
	<u>525,952</u>	<u>1,189,429</u>

(i) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

(ii) En el año 2013 corresponde a una inversión en el Banco Internacional a 91 días plazo con una tasa de interés del 3.15% anual por US\$525,000 (año 2012: US\$1,025,000) y una nota de crédito por devolución de IVA del SRI por US\$12,000 aproximadamente.

(iii) Corresponde a sobregiro con el Banco Internacional.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

7.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Cientes (i)	849,701	271,804
	<u>849,701</u>	<u>271,804</u>

(i) El análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Por vencer	757,418	-
Vencido		
1 a 15 días	29,403	166,320
16 a 30 días	62,880	105,484
	<u>849,701</u>	<u>271,804</u>

7.2 CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Impuestos diversos (Véase Nota 15)	3,547,365	2,540,977
Anticipos y préstamos empleados	265,327	180,602
Pesca por liquidar	290,262	-
Anticipo proveedores	999,427	665,091
Otras cuentas por cobrar	43,000	44,772
	<u>5,125,381</u>	<u>3,431,442</u>
Provisión valuación impuestos	(363,204)	(363,204)
	<u>4,762,177</u>	<u>3,068,238</u>

8. INVENTARIO

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Materiales, insumos y equipos	340,718	81,284
	<u>340,718</u>	<u>81,284</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición y movimiento:

Costo o valor razonable:	Bienes	Vehículos	Maquinarias	Muebles y enseres	Edificios de construcción	Activos no identificados	Total
Al 1 de enero de 2012	2,628,256	325,284	-	1,069	35,148	486,978	3,476,745
Adiciones	258,386	46,815	44,000	-	5,599	57,964	412,754
Retiros	-	-	-	-	-	(222,893)	(222,893)
Al 31 de diciembre 2012	2,886,652	372,099	44,000	1,069	40,747	322,049	3,667,206
Adiciones	504,704	94,840	-	-	-	7,221	606,765
Ventas	(80,571)	(80,571)	-	-	-	-	(161,142)
Al 31 de diciembre de 2013	3,391,356	386,368	44,000	1,069	40,747	329,270	4,193,400
Depreciación:							
Al 1 de enero del 2012	(375,355)	(150,888)	-	(581)	(12,204)	-	(579,028)
Cargo por depreciación del año	(128,693)	(41,965)	(2,933)	(67)	(11,785)	-	(185,443)
Al 31 de diciembre 2012	(504,048)	(232,853)	(2,933)	(648)	(23,989)	-	(764,471)
Cargo por depreciación del año	(128,693)	(41,370)	(8,800)	(67)	(12,238)	-	(194,368)
Bajas	-	61,455	-	-	-	-	61,455
Al 31 de diciembre 2013	(632,741)	(215,768)	(11,733)	(715)	(36,227)	-	(897,184)
Importe neto en libros:							
Al 31 de diciembre 2012	2,382,604	139,246	41,067	421	16,748	322,649	2,902,735
Al 31 de diciembre 2013	2,758,615	170,600	32,267	354	4,510	329,870	3,296,216

10. INVERSIONES EN ASOCIADAS

La Compañía al 31 de diciembre de 2012 mantenía una inversión en acciones en la Compañía Frescodegfer S.A. por un valor de US\$664,200 que representaba el 66.42% de participación, adicionalmente al 31 de diciembre de 2013 la Compañía realizó un aporte de US\$700,000 el mismo que se encuentra en proceso de ser capitalizado, sumando una inversión total de US\$1,364,200.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Corriente:</u>		
Banco Internacional (i)	-	753,980
Banco Promérica (ii)	23,539	-
Intereses financieros	-	9,082
	<u>23,539</u>	<u>763,062</u>
<u>No corriente:</u>		
Banco Promérica (ii)	34,318	-
	<u>34,318</u>	<u>-</u>

(i) Comprende dos préstamos, uno para compra de vehículo cuyo vencimiento se dio en julio de 2013 y el otro para reparación de un barco pesquero cuyo vencimiento fue en mayo de 2013.

(ii) Corresponde a las siguientes operaciones: préstamo por US\$24,268 con vencimiento en enero de 2015; préstamo por US\$17,850 con vencimiento en agosto de 2016; y préstamo por US\$29,150 con vencimiento en noviembre de 2016, los cuales fueron utilizados para la compra de 2 camiones y un vehículo con una tasa de interés del 11.23% anual.

12. CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

12.1 CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales	2,825,078	2,168,320
Proveedores del exterior	778,451	238,321
(i) 3,606,529		2,406,641
Anticipos de clientes	264,201	114,200
	<u>3,870,730</u>	<u>2,520,841</u>

(i) A continuación se detalla los vencimientos de los proveedores locales y del exterior al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

12. CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS CORRIENTES
(Continuación)

	31 de diciembre	
	2013	2012
Vencidos	3,122,765	2,084,134
Por vencer:		
1 a 30 días	456,810	304,517
31 a 60 días	4,220	2,817
Más de 60 días	22,734	15,173
	<u>3,606,529</u>	<u>2,406,641</u>

13. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Beneficios sociales de ley (i)	192,391	121,972
Sueldos y salarios por pagar	31,239	37,917
Participación de trabajadores por pagar (Véase Nota 2.14)	485,905	377,431
Préstamos IESS	11,782	9,136
IESS - Aportes	31,516	23,987
	<u>752,833</u>	<u>570,443</u>

(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reserva, entre otros menores. Véase movimiento de dicha provisión en la Nota 14.

14. PROVISIONES

Composición y movimiento:

2013	Saldo al inicio	Pagos y/o utilizaciones	Incrementos y/o transferencia	Saldo al final
Décimo cuarto sueldo	23,981	(33,599)	40,925	31,307
Décimo tercer sueldo	13,477	(160,139)	184,605	37,943
Vacaciones	73,508	(56,744)	91,963	108,729
Fondo de Reserva	11,006	(101,597)	105,003	14,412
	<u>121,972</u>	<u>(352,079)</u>	<u>422,498</u>	<u>192,391</u>
2012				
Décimo cuarto sueldo	17,083	(45,537)	52,435	23,981
Décimo tercer sueldo	15,005	(166,119)	164,591	13,477
Vacaciones	102,812	(207,047)	177,643	73,508
Fondo de Reserva	12,066	(95,318)	94,258	11,006
	<u>147,966</u>	<u>(514,021)</u>	<u>488,927</u>	<u>121,972</u>

15. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Salidos por cobrar</u>		
IVA por solicitar (i)	2,918,592	1,983,906
Reclamos (ii)	628,773	557,071
	<u>3,547,365</u>	<u>2,540,977</u>

(i) Corresponde a valores por crédito tributario de IVA que se generaron en los años 2013, 2012 y 2011, para los cuales se solicitará devolución.

(ii) Corresponde a juicios con el Servicio de Rentas Internas por reclamo de IVA de los años 2006 y 2009.

	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Salidos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente por pagar (i)	33,827	48,365
Retenciones empleados	18,079	5,532
Retención de IVA por pagar (i)	33,516	84,839
Impuesto a la renta (Véase Nota 16.2)	377,552	286,953
	<u>462,974</u>	<u>425,689</u>

(i) Estos valores fueron cancelados en enero de 2014 y 2013, según corresponda.

16. IMPUESTO A LA RENTA

16.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2013 y 2012 se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	616,487	491,636
Total impuesto corriente	<u>616,487</u>	<u>491,636</u>
Impuesto diferido		
Total gasto (ingreso) por impuesto a la renta	<u>616,487</u>	<u>491,636</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

16.2 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	2,753,462	2,138,775
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	48,750	17,302
Deducciones adicionales	-	(18,528)
Utilidad gravable	2,802,212	2,137,549
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado (i)	616,487	491,636
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	176,102	143,432

(i) Véase Nota 2.12

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Impuesto a la renta causado	616,487	491,636
Menos:		
(-) anticipo mínimo	(176,102)	(143,432)
(+) anticipo pendiente de pago	176,102	143,432
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(238,935)	(204,683)
Impuesto corriente por pagar	377,552	286,953

16.4 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	2,753,462	2,138,775
Impuesto a la renta corriente	616,487	491,636
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	176,102	143,432
Tasa efectiva de impuesto	22.39%	22.99%

16. IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Durante el año 2013 y 2012, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Tasa impositiva legal	22.00%	23.00%
Incremento por gastos no deducibles	0.39%	0.19%
Disminución por deducciones adicionales	0.00%	-0.20%
Tasa impositiva efectiva	22.39%	22.99%

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

La Compañía está controlada por Holding Fodegfer Cia. Ltda., que posee el 99% de las participaciones de la Compañía.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas.

17.1 Transacciones

Durante el 2013 y 2012 se han realizado diversas transacciones con entidades relacionadas que han originado gastos e ingresos registrados en las cuentas de resultados correspondientes. A continuación se resumen los montos de las principales transacciones:

	2013	2012
Compras		
Atunmanta S.A.	317,440	156,420
Aguas Profundas S.A.	717,469	524,060
Agrodegfer Cia. Ltda.	204,793	262,971
Inversión		
Frescodegfer S.A.	700,000	-

17.2 Cuentas por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas

Las cuentas a cobrar de partes relacionadas surgen principalmente de las transacciones por préstamo. Las cuentas por cobrar no están garantizadas por naturaleza. No existe ninguna provisión para las cuentas a cobrar de partes vinculadas.

Las cuentas a pagar a empresas relacionadas surgen principalmente de las transacciones por préstamos.

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	31 de diciembre	
	2013	2012
Activo corriente (i)		
Compañías relacionadas:		
Agrodegfer Cía. Ltda.	-	763,867
Frescodegfer S.A.	-	1,797,567
Frigoríficos De Genna Fernandez Frigodegfer Cía. Ltda.	-	155,118
Inmobiliaria Imodegfer S.A.	-	763,172
Manabita de Repuestos Manareco Cía. Ltda.	-	21,069
Turisdegfer	-	116,952
Turismo Solosol Cía. Ltda.	-	469,809
Soc.civil y Comercial Naves Asociadas	-	13,739
Otras relacionadas:		
Mario Bartolome De Genna Fernández	50,936	111,562
Lucia Fernandez Avelaneda	381,586	-
Mario Orlando De Genna Arteaga	371,911	384,337
	804,433	4,595,992
Provisión porvaluación de NZP	(312,358)	(312,358)
	<u>492,075</u>	<u>4,284,634</u>

	31 de diciembre	
	2013	2012
Activo no corriente (i)		
Agrodegfer Cía. Ltda.	704,963	-
Aunmanita	1,919,208	1,823,409
Frescodegfer S.A.	709,163	-
Frigoríficos De Genna Fernandez Frigodegfer	1,376,605	-
Inmobiliaria Imodegfer S.A.	967,310	-
Manabita de Repuestos Manareco Cía. Ltda.	22,040	-
Martdegfer	44,131	-
Turisdegfer	378,746	-
Turismo Solosol Cía. Ltda.	734,934	-
	<u>6,857,092</u>	<u>1,823,409</u>

	31 de diciembre	
	2013	2012
Pasivo corriente (i)		
Turismo Solosol Cía. Ltda.	-	173,168
	-	<u>173,168</u>
Pasivo no corriente (i)		
Imbler Comercial Inc.	4,205,151	4,642,179
	<u>4,205,151</u>	<u>4,642,179</u>

(i) Los saldos por cobrar y pagar corrientes y no corrientes con entidades relacionadas no devengan intereses.

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Corresponde a valores provisionados para la reparación por desgaste en la estructura de los buques pesqueros.

19. CAPITAL SOCIAL

Los saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de US\$550,000 comprenden 550,000 participaciones con un valor nominal US\$1,00 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Al 31 de diciembre de 2013 Holding Fidegrar Cía. Ltda. mantiene el 99% de participación de la Compañía.

20. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

21. VENTAS

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Producto capturado barcos	25,368,299	22,066,599
Producto crustáceos	-	11,420
Devoluciones	(288,834)	(25,056)
	<u>25,079,465</u>	<u>22,052,963</u>

22. COSTO DE VENTA

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Mando de obra	2,578,253	2,081,652
Materiales y servicios directos	16,548,945	15,386,251
Otros servicios	432,141	497,040
Depreciación	180,614	185,444
	<u>19,839,953</u>	<u>18,150,387</u>

23. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Sueldos y beneficios sociales	749,460	620,872
Otros gastos de personal	170,615	130,885
Impuestos y contribuciones	414,872	362,437
Depreciación	13,554	-
Servicios básicos	56,833	49,777
Servicios	460,440	185,575
Participación de trabajadores	485,905	377,430
Otros gastos	66,651	3,083
	<u>2,418,330</u>	<u>1,730,059</u>

24. GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Intereses bancarios	21,603	139,126
Servicios comisiones bancarias	15,532	19,229
Intereses sobregiros bancarios	95	-
	<u>37,230</u>	<u>158,355</u>

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (3 de mayo de 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

27. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia de PESCADEGFER CIA. LTDA. en mayo 3 de 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de PESCADEGFER CIA. LTDA., los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.