

FIMASA, FINCAS MARINAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Fimasa, Fincas Marinas S. A. (la Compañía) fue constituida el 17 de diciembre de 1982 en Guayaquil. Su objetivo principal es la cría en viveros y piscinas de especies bioacuáticas en todos sus aspectos, extracción, desobe, cría, reproducción e industrialización de su producción para comercializarla en el País o exportarla.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 fue autorizada el 25 de enero del 2013 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estos comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición) y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación. Tal como lo requiere la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, éstas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Bases de preparación. - Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF para las PYMES, las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, en lo que tiene relación con la preparación del estado de situación financiera al 1 de enero del 2012, de acuerdo con ésta Sección 35.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios contables (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Las siguientes nuevas Normas: NIIF 9, NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12 y NIIF 13, la revisión de la NIC 19, NIC 27 y NIC 28, y algunas modificaciones a las NIC y NIIF, que aún no son efectivas para el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, no han sido aplicadas durante la preparación de estos estados financieros.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a clientes y otros, las cuales son registradas al costo, cuando se vende la mercadería y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos.

FIMASA, FINCAS MARINAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Los inventarios se registran a su costo de producción en base a los insumos utilizados, el cual no excede al valor neto de realización, que se determina en base al precio de venta estimado menos los costos variables de venta aplicables. El costo es determinado mediante el método del costo promedio.

Los activos biológicos son las larvas y nauplios que están valuados a su costo de producción.

Las propiedades, maquinarias y equipos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas por peritos valuadores, para ajustar a valor de mercado, de acuerdo con disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los costos de producción y a gastos administrativos, y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Herramientas	10	10

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores que son registradas al costo. Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

C. FACTORES DEL RIESGO FINANCIERO

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado de la distribución y comercialización de productos acuícolas. Existe el riesgo en el negocio por la variación del precio de venta. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos de sus productos cosechados. Es importante señalar que la política es realizar ventas a exportadores locales, quienes envían el producto al exterior.

FIMASA, FINCAS MARINAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

C. FACTORES DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Crédito.- La Compañía enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 20 días de plazo promedio. Sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes diversificada. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupo de crédito ofrecido a sus clientes, así como la obtención de reportes de calificación de crédito fundamentados en información crediticia emitida por entidades competentes. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en U. S. dólares; en cambio, si se asumen riesgos en tasas de interés (reajustables), en razón de los préstamos bancarios.

Liquidez.- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compañías relacionadas	370,223	266,601
Cientes locales	<u>10,954</u>	<u>61,315</u>
	381,177	327,916
	=====	=====

Los préstamos entregados a compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota V).

No se ha efectuado un análisis para determinar una provisión para cubrir pérdidas de créditos vencidos, ya que éstos no existen.

F. INVENTARIOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materias primas	31,065	26,725
Combustibles y lubricantes	<u>2,208</u>	<u>590</u>
	33,273	27,315
	=====	=====

FIMASA, FINCAS MARINAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente	380	2,741
I. V. A. pagado	44,224	8,188
N/C por recuperación de I. V. A.	<u>2,444</u>	<u>4,530</u>
	47,048	15,459
	=====	=====

H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Al costo:		
Saldos al comienzo del año	701,408	852,721
Adiciones	4,885	89,959
Re avalúo, neto (ver Nota R)	-	24,983
Regularizaciones	-	<u>(266,255)</u>
Saldos al final del año	<u>706,293</u>	<u>701,408</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al comienzo del año	-	142,365
Adiciones	17,337	56,611
Re avalúo (ajuste)	-	(17,017)
Regularizaciones	-	<u>(181,959)</u>
Saldos al final del año	<u>17,337</u>	<u>-</u>
Neto	688,956	701,408
	=====	=====

I. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos en proceso	270,915	123,783
	=====	=====

J. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corriente		
Banco Pichincha, préstamo sobre firma pagadero mensualmente, al 8,50% anual de interés y con vencimiento final el 24 de enero del 2013	90,000	-
Banco Pichincha, préstamo sobre firma pagadero mensualmente, al 10% anual de interés y con vencimiento final el 1 de noviembre del 2012.	-	18,925
Banco del Pacífico, porción corriente	16,706	14,954
Intereses por pagar	<u>2,000</u>	<u>1,132</u>
	108,706	35,011
	=====	=====

FIMASA, FINCAS MARINAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

J. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
No corriente		
Banco del Pacífico, préstamo hipotecario común pagadero trimestralmente, al 11,23% anual de interés y con vencimiento final el 2 de mayo del 2015.	45,504	60,458
Porción corriente	<u>(16,706)</u>	<u>(14,954)</u>
	28,798	45,504
	=====	=====

Los préstamos bancarios tienen la garantía personal y solidaria de su principal accionista.

K. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	384,375	173,868
Compañía relacionada	8,687	199
Otras		<u>(15,024)</u>
	<u>393,062</u>	<u>159,043</u>
	=====	=====

L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales	11,006	7,036
Aporte personal al I. E. S. S.	627	507
Préstamos quirografarios	138	298
Impuesto a la renta de empleados	-	3
Retenciones en la fuente	3,853	2,077
Retención de I. V. A.	850	59
Varias	17,474	-
Participación a trabajadores por pagar	25,871	4,356
Impuesto a la renta por pagar	<u>23,373</u>	<u>-</u>
	83,192	14,336
	=====	=====

M. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos de compañías relacionadas (ver Nota W)	654,594	739,379
Préstamos del accionista principal (ver Nota W)	<u>210,220</u>	<u>159,204</u>
	864,814	898,583
	=====	=====

Los préstamos por pagar a las compañías relacionadas y al accionista no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

N. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2012, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año		-
Provisión del año		<u>28,757</u>
Saldo al final del año		28,757
		=====

FIMASA, FINCAS MARINAS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

N. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2012, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	-
Provisión del año	<u>5,727</u>
Saldo al final del año	<u>5,727</u>
	====

O. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

La Administración ha considerado necesario registrar contablemente una provisión para efectuar el mantenimiento de las maquinarias en el próximo ejercicio económico.

P. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 4.000 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 0.20 cada una.

Q. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

R. SUPERAVIT POR REVALUACION

Corresponde al ajuste a valor de mercado realizado a los activos fijos, de conformidad con la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. El saldo de esta cuenta podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, si las hubieren; absorber pérdidas o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

S. PERDIDA ACUMULADA

Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir su objeto.

De acuerdo con las leyes tributarias, su amortización se efectuará dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable determinada en el respectivo ejercicio.

T. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión durante el año 2012, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	4,356
Provisión del año	25,871
Pagos durante el año	<u>(4,356)</u>
Saldo al final del año	<u>25,871</u>
	=====

FIMASA, FINCAS MARINAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

U. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 23% (24% en año 2011) aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 13% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable según estados financieros del año 2012 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	146,605
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	66,827
Amortización de pérdida	<u>(11,372)</u>
Ganancia gravable	<u>202,060</u>
Gasto por impuesto corriente	46,474
	=====

El movimiento de la provisión (y liquidación) durante el año 2012, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	494
Retenciones en la fuente	22,607
Provisión del saldo por impuesto a la renta	<u>23,373</u>
Gasto por impuesto corriente	46,474
	=====

A la fecha, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2012, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuentas por cobrar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas (ver Nota E)	370,223
Cuentas por pagar (corto plazo) a:	
Compañía relacionada (ver Nota K)	8,687
Préstamos por pagar (largo plazo) a:	
Compañías relacionadas (ver Nota M)	654,594
Accionista (ver Nota M)	210,220

FIMASA, FINCAS MARINAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

W. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 16 de enero del 2013 la Resolución No.NAC-DGER13-00011, a través de la cual se modificó la Resolución anterior y se determinó cambios en los valores mínimos para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 6,000,000.

X. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (8 de febrero del 2013), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

Y. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías estableció 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 del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Posteriormente, la Superintendencia de Compañías dictó la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, en la cual introdujo un Cronograma de implementación, para la aplicación obligatoria de las NIIF, estableciendo tres (3) grupos.

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF, según lo establecido en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES. La Compañía ha fijado como fecha de transición el 1 de enero del 2011 y ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

Como parte del proceso de transición, el 23 de noviembre del 2011 la Compañía ha presentado a la Superintendencia de Compañías el Cronograma de implementación, el cual contiene la información siguiente:

- El plan de capacitación.
- El plan de implementación.
- El diagnóstico conceptual de los principales impactos.

La información antes mencionada fue aprobada por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de septiembre del 2011.

De acuerdo con la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

FIMASA, FINCAS MARINAS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Y. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (Cont.)

Las exenciones optativas establecidas por la NIIF 1 no fueron aplicadas por la Compañía por no ser aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las NIIF.

Conciliación entre las NEC y las NIIF

Las conciliaciones presentadas a continuación, muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en los estados financieros de la Compañía, según el siguiente detalle:

1) Conciliación del patrimonio

En el proceso de adopción de las NIIF no se identificaron diferencias conceptuales significativas entre éstas y las NEC. La conciliación presentada a continuación describe los ajustes efectuados por la Compañía en sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, que no fue reconocido en los estados financieros de acuerdo con las NEC por consideraciones de materialidad:

	Diciembre 31 del 2011	Diciembre 31 del 2010
Total patrimonio de acuerdo a las NEC	58,990	47,168
Ajuste por impuestos irrecuperables	(12,832)	(12,832)
Ajuste por revalorización de propiedades	42,000	-
Ajuste por jubilación patronal y desahucio	(28,693)	(28,559)
 Total patrimonio de acuerdo a las NIIF	 59,465 =====	 5,777 =====

2) Conciliación del estado del resultado integral

	<u>2011</u>
Resultado del año de acuerdo a las NEC	13,819
Ajuste por jubilación patronal y desahucio	(134)
Resultado del año de acuerdo a las NIIF	13,685 =====

Los ajustes identificados al 31 de diciembre del 2011 (final período de transición) se registraron el 1 de agosto del 2012. La conciliación del patrimonio bajo NEC y el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (período de transición), fue aprobada el 31 de julio del 2012 por la Junta General de Accionistas.

A continuación se adjuntan el balance general (de apertura) al 31 de diciembre del 2010 y el balance general (al final del período de transición) al 31 de diciembre del 2011: