

EMPACADORA CHAMPMAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Empacadora Champmar S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 10 de febrero de 1984, con el objeto social de dedicarse en la forma más amplia a la actividad pesquera realizada para el aprovechamiento de los recursos bio-acuáticos en cualquiera de sus fases: extracción, procesamiento y comercialización, así como a todas las demás actividades conexas contempladas en las leyes de la materia.

Su principal accionista, con el 66.66% es Rolani S. A., compañía ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Empacadora Champmar S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(c) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Embarcaciones y vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Inversiones en asociadas-

Se muestran al costo de adquisición y se ajusta posteriormente bajo el método de la participación. Corresponde a la participación del 50% en el capital de la compañía Sociedad Nacional de Galápagos Songa C. A.; y, el 0.83% en el capital de la compañía Industrial Procesadora Santay S. A.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2013	2012
Caja general	160	160
Banco del Pacífico	-	3,987
Banco Bolivariano	2,288	-
Produbanco	75	-
	<u>2,523</u>	<u>4,147</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2013	2012
Relacionadas	2,329	1,115
Funcionarios	679	376
Otras	-	850
	<u>3,008</u>	<u>2,341</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2013	2012
Camaronera Agromarina S.A.	544	-
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S. A.	608	-
Larviquest	-	1,072
Camaronera Lebama S. A.	494	-
Criaderos de Especies Bioacuaticas Criesbio S. A.	683	-
Frigosa S.A.	-	43
	<u>2,329</u>	<u>1,115</u>

Durante el año 2013 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	Operaciones de Ingresos	Operaciones de pasivo	Operaciones de egreso
Camaronera Agromarina S.A.	47,100	-	1,082
Camaronera Lebama S.A.	49,106	-	6,117
Noa-Noa S. A.	-	406,224	30,104
Rodrigo Laniado Romero	8,406	-	-
Rodrigo Laniado de Wind	53	-	-
Sociedad Nacional de Galápagos Songa C. A.	1,056,065	-	-
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	47,335	-	10,819
Langacua S.A.	4,425	-	-

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

Crédito tributario	3,734	5,651
Total	<u>3,734</u>	<u>5,651</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	-	-
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	1,204	1,216
Retenciones de impuesto a la renta	80	42
Otros impuestos	-	86
Total	<u>1,284</u>	<u>1,344</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	778,121	645,679
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Dividendos percibidos exentos	(581)	(536)
Otras rentas exentas	(920,369)	(678,925)
Gastos no deducibles	6,404	25,701
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	3,600	3,136
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	137,603	101,449
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(1,195)	(24,126)
Utilidad gravable	<u>3,583</u>	<u>72,378</u>
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>788</u>	<u>16,647</u>
Anticipo determinado en ejercicio fiscal corriente	18,584	15,073

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones- Con fecha diciembre 29 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	2013	2012
Seguros pagados por anticipado	3,965	4,064
Otros servicios pagados por anticipado	240	-
	<u>4,205</u>	<u>4,064</u>

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-11	Adiciones y/o Bajas	Saldos al 31-Dic-12	Adiciones	Saldos al 31-Dic-13
Terrenos	2,629	(45)	2,584	-	2,584
Edificios	129,633	-	129,633	3,100	132,733
Instalaciones	67,519	-	67,519	4,093	71,612
Maquinarias y Equipos	181,849	21,976	203,825	2,482	206,307
Embarcaciones y Vehículos	76,808	-	76,808	-	76,808
Equipos de Computación	1,138	-	1,138	-	1,138
Muebles y Enseres	23,912	-	23,912	4,176	28,088
	<u>483,488</u>	<u>21,931</u>	<u>505,419</u>	<u>13,851</u>	<u>519,270</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(356,664)</u>	<u>(21,500)</u>	<u>(378,164)</u>	<u>(23,746)</u>	<u>(401,910)</u>
	<u>126,824</u>	<u>431</u>	<u>127,255</u>	<u>(9,895)</u>	<u>117,360</u>

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2013	2012
Otras	97	97

NOTA 10. INVERSIONES EN ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las inversiones en acciones consistía en:

Razón Social	Porcentaje de participación en el capital	2013	2012	Actividad principal
Sociedad Nacional de Galápagos Songa C. A. (1)	50%	3,830,576	3,045,903	Elaboración y conservación de crustáceos o moluscos
Industrial Procesadora Santay S. A.	0.83%	1,417	1,417	Elaboración de alimentos balanceados
		<u>3,831,993</u>	<u>3,047,320</u>	

(1) La Compañía valuó dicha inversión en el 2013 mediante el método de la participación, a través del cual reconoce la participación de la misma en las ganancias o pérdidas según los estados financieros de la compañía emisora de las acciones.

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los activos por impuestos diferidos consistían en:

	2013	2012
Activos por impuestos diferidos	35	39,105

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Pérdidas tributarias	Jubilación patronal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	46,415	-	46,415
(débito) crédito a resultados por impuestos diferidos	(7,325)	15	(7,310)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>39,090</u>	<u>15</u>	<u>39,105</u>
(débito) crédito a resultados por impuestos diferidos	(39,090)	20	(39,070)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>-</u>	<u>35</u>	<u>35</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Proveedores	3,763	4,136
Compañías relacionadas	590,926	179,873
Tarjetas de crédito	1,001	-
Funcionarios	118	-
Otras	-	2,114
	<u>595,808</u>	<u>186,123</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2013	2012
Langacua S. A.	14,064	28,304
Camaronera Lebama S. A.	16,432	23,729
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	154,132	127,840
Noa-Noa S.A.	406,298	-
	<u>590,926</u>	<u>179,873</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2013	2012
Participación a trabajadores	246,214	113,943
Beneficios sociales	606	562
Aportes al IESS	198	193
	<u>247,018</u>	<u>114,698</u>

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2013	2012
Camaronera Lebama S.A	104,736	104,736
Noa-Noa S.A.	-	429,220
	<u>104,736</u>	<u>533,956</u>

NOTA 15. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	2013	2012
Jubilación patronal	15,798	15,824
Bonificación por desahucio	3,990	4,196
	<u>19,788</u>	<u>20,020</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2013
Tasa de descuento	7%
Tasa esperada de incremento salarial	3%

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2013	2012
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	2,523	4,147
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	3,008	2,341
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 9)	97	97
Total	<u>5,628</u>	<u>6,585</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Obligación Bancaria	-	99,985
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	595,808	186,123
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 14)	104,736	533,956
Total	<u>700,544</u>	<u>820,064</u>

NOTA 17. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 3,362,000 acciones de US\$ 0.04 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2013	2012
Ganancias acumuladas distribuibles	1,021,604	722,236
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	438,431	438,431
Resultado año anterior	558,818	299,368
Ajuste por reclasificación reserva de capital	23,121	-
Total	<u>2,041,974</u>	<u>1,460,035</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Actividad económica- Adicionalmente se informa que al igual que en otros ejercicios económicos, la Compañía durante el año 2013 no operó realizando su actividad principal para lo cual fue creada, esto es servicios de laboratorio. Por lo tanto estos estados financieros deberán ser leídos considerando tales circunstancias.

NOTA 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en abril del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.


Rodrigo Emilio Maurice Lantado Romero
Representante Legal Empacadora Champmar S.A.