

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

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

A. INFORMACION GENERAL

Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes (la Compañía) fue constituida el 22 de octubre de 1985 en Guayaquil y tiene su domicilio principal en la ciudad de Salinas. Su objetivo principal es la actividad pesquera en todos sus aspectos, así como las actividades conexas contempladas en las leyes respectivas.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fue autorizada el 31 de enero del 2014 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en 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).

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

A partir del 1 de julio del 2012 y 1 de enero del 2013 entraron en vigencia enmiendas a las NIC 1, NIC 16, NIC 19, NIC 27 y se aplicaron las NIIF 10, NIIF 12 y NIIF 13. A partir del 1 de enero del 2014 se deben aplicar las enmiendas a las NIC 27, NIC 32, NIC 39, NIIF 10, NIIF 12 y NIIF 14. La NIIF 9 tiene vigencia a partir del 1 de enero del 2015.

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, de acuerdo con lo estipulado en las disposiciones tributarias.

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.

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.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

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

La depreciación se registra con cargo a los costos de producción y a gastos administrativos, y se cula 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
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	20
Instalaciones	10	10
Equipos de computación	3	33

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 de bienes y servicios que son registradas al costo y dados de baja cuando se cancelan. 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.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

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.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se entrega la mercadería al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

Los gastos de operaciones se registran por el método del devengado, incluyendo el costo de ventas, los intereses pagados relacionados con las obligaciones bancarias, impuestos, contribuciones y otros gastos.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

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

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

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el ámbito de la comercialización de productos acuícolas (mariscos). Existe el riesgo en el negocio por la variación del precio de venta al efectuarse la exportación de los productos. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos de las compras de los productos, las cuales se realizan en base al pedido de los clientes del exterior, principalmente.

Crédito.- La Administración considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes calificados y concede crédito de hasta treinta (30) días. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupos de crédito ofrecidos 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 CRITICOS

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>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes del exterior	177,193	-
Cientes locales	287,921	15,634
Empleados	6,170	4,455
Deudores varios	13,915	10,309
Reserva para cuentas incobrables	<u>(367)</u>	<u>(367)</u>
	484,832	30,031
	=====	=====

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

E. CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

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

F. INVENTARIOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	155,185	23,869
Productos en proceso	683,724	616,804
Productos terminados	766,141	1,139,395
Materiales de empaque	<u>183,081</u>	<u>193,874</u>
	1,788,131	1,973,942
	=====	=====

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente, año anterior	2,215		
año 2013	<u>7,730</u>	9,945	2,215
I. V. A. 12%		22,127	72,253
Impuesto a la salida de divisas		<u>2,876</u>	<u>2,648</u>
		34,948	77,116
		=====	=====

H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al costo:			
Saldos al inicio del año		809,836	686,264
Adiciones		24,723	147,314
Venta y regularizaciones		<u>-</u>	<u>(23,742)</u>
Saldos al final del año		<u>834,559</u>	<u>809,836</u>
Depreciación acumulada:			
Saldos al inicio del año		180,674	136,105
Adiciones		62,614	62,770
Venta y regularizaciones		<u>-</u>	<u>(18,201)</u>
Saldos al final del año		<u>243,288</u>	<u>180,674</u>
	Neto	591,271	629,162
		=====	=====

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

I. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Representan valores entregados a las compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota V).

J. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente		
Préstamos hipotecarios comunes otorgados por Bancos del Pacífico y Pichincha, pagaderos mensualmente y al vencimiento, al 8,76% y 11,20% anual de interés, respectivamente, con vencimiento final el 12 de dicbre. del 2014.	977,403	-
Préstamo hipotecario común otorgado por Banco del Pacífico, al 9,76% anual de interés y pagadero al vencimiento el 7 de abril del 2013.	-	800,000
Banco del Pacífico, porción corriente	104,615	117,349
Intereses por pagar	<u>14,809</u>	<u>26,311</u>
	<u>1,096,827</u>	<u>943,660</u>
	=====	=====
No corriente		
Préstamo hipotecario común otorgado por Banco del Pacífico por US\$ 300,000 pagadero trimestralmente al 9,765 anual de interés y con vencimiento final el 20 de junio del 2015.	160,831	278,180
Porción corriente	<u>(104,615)</u>	<u>(117,349)</u>
	<u>56,216</u>	<u>160,831</u>
	=====	=====

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

K. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a proveedores	237,723	-
Proveedores locales	<u>123,369</u>	<u>64,800</u>
	361,092	64,800
	=====	=====

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	31,585	22,430
Participación a trabajadores por pagar	<u>12,187</u>	<u>25,877</u>
	43,772	48,307
	=====	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2013 la provisión para el pago de la jubilación patronal con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

El movimiento de la provisión durante el año 2013, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	51,767
Provisión del año	<u>15,377</u>
Saldo al final del año	<u>67,144</u>
	=====

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

La Compañía ha registrado durante el año 2013 la provisión para el pago de la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

El movimiento de la provisión durante el año 2013, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	10,933
Provisión del año	<u>10,436</u>
Saldo al final del año	<u>21,369</u> =====

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aporte individual al I. E. S. S.	1,647	2,385
Préstamos quirografarios	3,212	2,410
Retenciones en la fuente	13,284	6,847
Retenciones de I. V. A.	6,653	6,343
Impuesto a la renta por pagar (saldo anticipo mínimo)	<u>23,367</u>	<u>9,876</u>
	<u>48,163</u>	<u>27,861</u> =====

N. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisiones para reparación y mantenimiento	315	55,000
Acreedores varios	-	54,533
Multas a trabajadores	-	1,010
Provisiones varias	<u>21,675</u>	<u>23,703</u>
	<u>21,990</u>	<u>134,246</u> =====

O. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Constituyen valores recibidos de sus compañías relacionadas y del accionista principal, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota V).

P. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Representa anticipos sobre futuras exportaciones otorgados por clientes del exterior, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

Q. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 50.800 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

R. 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.

S. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre del 2011, y se descompone como sigue:

Reserva de capital.- Comprende los saldos que la Compañía registró contablemente como resultado del proceso de conversión de sucres a dólares de los E. U. de A. efectuado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

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

Resultado acumulado por 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 de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Ganancias acumuladas - distribuibles.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re-liquidación de impuestos, etc..

T. PARTICIPACION A TRABAJADORES

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

El movimiento de la provisión durante el año 2013, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	25,877
Provisión del año	12,187
Pagos durante el año	<u>(25,877)</u>
Saldo al final del año	12,187
	=====

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

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 22% (23% en año 2012) aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 12% 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 2013 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	69,061
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	-
Ganancia gravable	<u>69,061</u>
Gasto por impuesto corriente (anticipo mínimo)	58,776
	=====

El movimiento de la provisión y liquidación durante el año 2013, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	35,409
Provisión del saldo del anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>23,367</u>
Gasto por impuesto corriente	58,776
	=====

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

V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2013, 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 (largo plazo) a:	
Compañías relacionadas (ver Nota I)	176,000
Cuenta por pagar (largo plazo) a:	
Accionista (ver Nota O)	108,237
Compañías relacionadas (ver Nota O)	254,252

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.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (12 de marzo del 2014), 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.
