



ARPAUSA Auditores Independientes

INEPACA C.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012,
y 31 de diciembre de 2011
e Informe de los Auditores Independientes



Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C. A. Inepaca

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011
junto con el informe de los auditores independientes**

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

USD.	Dólar de los Estados Unidos de América
BCE	Banco Central del Ecuador
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Quito DM. 16 de mayo de 2013

A los Sres. Accionistas y Junta de Directores de
Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C. A. INEPACA

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C. A. INEPACA, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de INEPACA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestros exámenes de auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Informe de los auditores independientes (continuación)
Quito DM. 16 de mayo de 2013

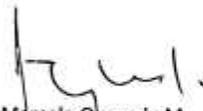
Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C. A. INEPACA al 31 de diciembre del 2012, el desempeño de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 como agente de retención y percepción de impuestos, requerida por disposiciones vigentes, se emite por separado.


ARPABSA Auditores Externos
RNAE. No. 147


Marcelo Quezada M.
No. de Licencia Profesional 4244



Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C.A. INEPACA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2012	2011
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1,179,054	705,546
Deudores comerciales, neto	4	9,860,994	28,619,429
Otras cuentas por cobrar	5	5,979,548	453,199
Inventarios, neto	6	12,581,346	9,432,909
Impuestos y gastos anticipados	7	1,246,523	1,219,616
Total activos corrientes		30,847,465	40,430,699
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo			
Terreno		3,742,304	3,742,304
Edificios y equipos		1,811,674	1,667,032
Maquinaria y equipos		5,385,780	4,883,709
Barcos y lanchones		12,246,315	11,882,301
Montacargas y elevadores		598,188	598,188
Vehículos		303,044	290,998
Equipo P.E.D.		157,280	157,280
Mobiliario y equipo de oficina		28,761	28,761
(-) Depreciación acumulada		-11,350,675	-9,776,457
Construcciones en proceso		12,065	10,680
Total Propiedad planta y equipo, neto	8	12,934,736	13,484,796
Deudores comerciales, neto	4	20,011,447	1,963,958
Activos por impuestos diferidos	9	37,118	51,580
Total de activos no corrientes		32,983,301	15,500,334
Total activos		63,830,766	55,931,033

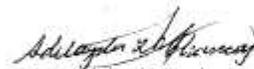
Ver políticas contables significativas y notas complementarias a los estados financieros.



Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C.A. INEPACA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	4,269,163	1,438,992
Provisiones varias trabajadores	11	526,030	498,044
15% participación trabajadores	12	1,215,647	1,258,269
Obligaciones fiscales	13	285,304	1,286,764
Obligaciones con IESS	14	282,925	276,872
Gastos Acumulados	15	181,215	101,135
Total pasivos corrientes		6,760,284	4,860,077
Pasivos no corrientes			
Provisión jubilación patronal	16	9,709,563	8,834,791
Provisión desahucio	16	351,813	347,808
Total pasivos no corrientes		10,061,376	9,182,599
Total pasivos		16,821,660	14,042,676
Patrimonio			
Capital social		24,177,000	22,677,000
Reserva legal			146,287
Reserva de capital		-	-
Resultados acumulados		12,024,880	8,201,421
Resultados acumulados adopción NIIFS		5,483,409	5,483,409
Resultado del ejercicio		5,323,818	5,380,242
Total patrimonio	17	47,009,106	41,888,358
Total pasivo y patrimonio		63,830,766	55,931,033


 Ing. Jorge Garzón
 Representante Legal


 Ing. Adelayda Zambrano
 Contadora General

Ver políticas contables significativas y notas complementarias a los estados financieros.



Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C.A. INEPACA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos			
Ingresos ordinarios			
Venta mercado nacional		39,250,729	34,959,085
Venta mercado internacional		22,322,865	25,548,666
Operación buques		3,668,203	3,880,612
Total de ingresos ordinarios		65,241,797	64,388,363
Costo de ventas y producción		-52,529,742	-51,559,023
Ganancia bruta		12,712,055	12,829,340
Otros Ingresos			
Intereses financieros		180,184	14,254
Otros ingresos		70,160	101,599
Gastos			
Ventas	18	-1,123,904	-1,114,074
Administración	18	-2,578,460	-2,153,411
Flota	18	-684,094	-655,392
Publicidad y promoción		-453,687	-729,775
Gastos Financieros		-11,749	-8,205
Otros gastos		-6,193	-6,086
Ganancia antes part. trab. e impuestos		8,104,313	8,278,251
Participación a trabajadores		-1,215,647	-1,241,738
Ganancia antes de impuestos		6,888,666	7,036,513
Impuesto a la renta corriente	13	-1,550,385	-1,675,521
Impuesto a la renta diferido	9	-14,462	19,250
Ganancia (pérdida) neta del periodo		5,323,818	5,380,242
Otro resultado integral			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral del año		5,323,818	5,380,242

Ing. Jorge Garzón
Representante Legal

Ing. Adelaida Zambrano
Contadora General

Ver políticas contables significativas y notas complementarias a los estados financieros.

Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C.A. INEPACA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADOS ACUMULADOS ADOP. NIIFS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTALES
SALDO FINAL AL 31 - DIC - 10	22,677,000	-	-	6,901,371	5,613,669	1,332,608	36,524,648
TRANSFERENCIA POR NIIFS					-130,260	130,260	0
TRANSFERENCIA		146,287		1,316,581		-1,462,868	0
AJ. DETERMINACION TRIBUTARIA 2006				-16,531			-16,531
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO, GANANCIA (PERDIDA)						5,380,242	5,380,242
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2011	22,677,000	146,287	-	8,201,421	5,483,409	5,380,242	41,888,358
TRANSFERENCIA		538,024		4,842,217		-5,380,242	-0
AUMENTO DE CAPITAL	1,500,000	-684,311		-815,689			0
IMPUESTO RENTA 2005 EN SENTENCIA S/JUICIO 22-2008				-103,069			-103,069
DIVIDENDOS COPRALESA				-100,000			-100,000
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO, GANANCIA (PERDIDA)						5,323,818	5,323,818
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2012	24,177,000	-	-	12,024,880	5,483,409	5,323,818	47,009,106

JORGE GARZÓN

Ing. Jorge Garzón
Representante Legal

Abelaida Zambrano

Ing. Abelaida Zambrano
Contadora General

Ver políticas contables significativas y notas complementarias a los estados financieros.





Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C.A. INEPACA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2012	2011
Flujo de efectivo por actividades de operación :		
Ingresos		
. Cobranzas a clientes	61,716,404	34,299,082
. Otros cobros de efectivo	370,920	566,320
. Intereses ganados	183,667	10,771
Desembolsos (-)		
. Pago proveedores	47,633,123	24,933,032
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	10,465,998	8,249,123
. Pago de impuesto a la renta	2,618,201	449,505
. Pago de intereses	56,003	4,248
. Otros pagos en efectivo	-	231,703
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	1,497,666	1,008,561
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Ingresos		
. Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	-	35,069
Desembolsos (-)		
. Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	1,024,159	466,206
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión	(1,024,159)	(431,137)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Caja y equivalentes de efectivo :		
Aumento (disminución) neta durante el año	473,507	577,425
Caja y equivalentes de efectivo a inicios de año	705,546	128,122
Caja y equivalentes de efectivo al final del año	1,179,054	705,546

Ver políticas contables significativas y notas complementarias a los estados financieros.



Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C.A. INEPACA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**Conciliación del resultado integral total con el efectivo
neto utilizado en actividades de operación**

	2012	2011
Resultado integral total	5,323,818	5,380,241
Ajustes por partidas distintas al efectivo :		
Depreciaciones del periodo	1,604,126	1,536,433
Jubilación patronal	1,515,721	896,106
Desahucio	20,000	94,760
Pérdida en vta. de activos	-	-
Baja de inventarios	3,239	33,209
Impuesto diferidos	14,462	(19,250)
Otras provisiones no efectivas	7,545	(336,043)
Cambios en activos y pasivos :		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	(4,810,647)	(15,803,796)
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(69,116)	(557,215)
(Aumento) Disminución en inventarios	(3,151,676)	6,707,752
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	2,724,849	417,041
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	71,246	33,912
Aumento (Disminución) en obligaciones fiscales y IESS	(1,056,335)	1,256,203
Aumento (Disminución) en beneficios a empleados	(699,566)	1,369,209
Efecto neto provisto en actividades de operación	1,497,666	1,008,561


Ing. Jorge Garzón
Representante Legal


Ing. Adelayda Zambrano
Contadora General



**INDUSTRIA ECUATORIANA PRODUCTORA DE ALIMENTOS C. A.
I N E P A C A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

ORGANIZACIÓN

La Compañía Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C. A. INEPACA, fue constituida en Quito el 18 de febrero de 1949 y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Manta el 25 de abril de 1949.

Por escritura pública otorgada ante la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito, con fecha 18 de junio del 2012 consta la aprobación de la Junta General de Accionista de aumentar el capital y reformar el estatuto en la suma de USD. 1.500.000 Con Resolución No. SC. DIC. P. 12 – 0672 del 11 de octubre de 2012, la Intendencia de Compañías de Portoviejo aprobó el aumento de capital y la reforma a los Estatutos.

El Registro Único de Contribuyente es el No. 1390005713001

El capital social actual de la Compañía es USD. 24.177.000,00 dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de veinte y cuatro mil ciento setenta y siete dólares de los Estados Unidos de América (USD. 24.177,00) cada una.

La dirección registrada de la Compañía es Av. Malecón s/n – Manta, Ecuador.

OPERACIONES

Sus actividades principales corresponden a captura, industrialización y comercialización de pescado. La Planta dispone de instalaciones adecuadas para procesar atún, sardina, macarela y harina de pescado. Sus ventas, dirigidas a mercados locales y del exterior, corresponden a productos enlatados de atún y sardina; y harina de pescado.

A la fecha de emisión de este informe de auditoría, se encuentra vigente el vigésimo tercer contrato colectivo firmado entre INEPACA y el Comité de Empresa y Sindicato de trabajadores, cuya vigencia se inicia a partir del 15 de octubre de 2012, a excepción de las siguientes cláusulas que entran en vigencia a partir del 01 de marzo del 2012: 8va. 9na. 10ma. 11va. 13va. 14va. 16va. 24va. 26va. 27ava. Y 29ava. Con una duración de dos años, contados desde el 15 de octubre de 2012.

La Compañía no efectúa revelaciones por segmentos ya que su única línea de negocio representa la captura, industrialización y comercialización de pescado. No tiene subsidiarias, por lo tanto no requiere de estados financieros consolidados.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información corresponde a la variación porcentual anual en los índices de precios al consumidor a nivel nacional preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos

<u>Por el año terminado al 31 de diciembre:</u>	<u>Variación porcentual:</u>
2012	4,16
2011	5,41
2010	3,33
2009	4,31
2008	8,83
2007	3,32

Fuente: Banco Central del Ecuador BCE

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Como requiere la norma internacional de contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Hasta el año 2010, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador. La adopción plena de las NIIF se realizó a partir del 1 de enero de 2011.

Los estados financieros de Industria Ecuatoriana Productora de Alimentos C. A. INEPACA, han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 2 (m).

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existente que no han entrado y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas e interpretaciones:

<u>Norma</u>	<u>Características del cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros: Especifica la clasificación y medición de Activos y Pasivos financieros.	1 de enero de 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados Conceptos de control en la consolidación de Estados financieros	1 de enero de 2013
NIIF 11	Negocios conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en Otras Entidades Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de Intereses en otras entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13	Mediciones de Valor razonable Precisar la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas	1 de enero de 2013
NIC 19	Enmienda: Beneficios a empleados Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los Costos financieros sobre una base neta	1 de enero de 2013
NIC 27	Revisión: Estados financieros separados Disposiciones sobre los estados financieros separados	1 de enero de 2013
NIC 28	Revisión: Asociadas y acuerdos conjuntos Incluye requerimientos sobre consolidación de Negocios conjuntos y Asociadas	1 de enero de 2013
NIC 32	Enmienda: Instrumentos financieros Presentación Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera	1 de enero de 2014

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

2.2 Políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:



2.2.1 Unidad monetaria.-

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E. U. A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.2.2 Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior.-

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que, los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tenga la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) pasivos financieros, (iv) activos financieros disponibles para la venta, e (v) inversiones mantenidas hasta su vencimiento, según sea lo apropiado.

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

(i) activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados.

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Los equivalentes de efectivo están registrados al costo, que no excede al valor de mercado, constituye efectivo mantenidos como certificados de depósito al valor razonable con efecto en resultados. (Véase Nota 3)

(ii) préstamos y cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

En opinión de la Gerencia, la Compañía concede un periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes de 120 días para el mercado local y de 720 días para el mercado del exterior.



Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la necesidad de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, el cual ha sido establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. Esta provisión se registraría con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de dudosa cobranza, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdidas en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado local y del exterior.

(iii) pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y obligaciones financieras.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores de pagos. Para esta determinación la Compañía considera 120 días como plazo normal de pago para acreedores locales y de 240 días como plazo normal de pago para acreedores del exterior.

Las obligaciones financieras y otras obligaciones financieras se valorizan al costo nominal. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto del financiamiento debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no mantiene activos ni pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, activos financieros disponibles para la venta e inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.

(iv) 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) 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 y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

c) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio que está constituido por el costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden el valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica y no ha determinado ninguna provisión.

d) Propiedad, planta y equipo

Los activos de propiedad, planta y equipo se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos no son objeto de depreciación.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra empleada en la instalación o construcción y cualquier costo necesario para la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación de al menos 18 meses para estar en condiciones de uso. Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 no existen intereses capitalizados.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los equipos, mobiliario, vehículos, montacargas y elevadores por ser activos mantenidos hasta su consumo y/o deterioro, su valor residual no es significativo, mientras que el valor residual de la propiedad es parte del costo de adquisición del terreno.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

La propiedad, equipo, mobiliario y vehículos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de amortización aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.



Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Años</u>
Edificios y equipos	26 – 46
Maquinaria y equipos	10 – 52
Barcos y lanchones	10 – 24
Montacargas y elevadores	10 – 23
Vehículos	10 – 24
Equipos P. E. D.	3 - 10
Mobiliario y equipo de oficina	11 – 14

e) Deterioro en el valor de activos no corrientes.-

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor valor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, La Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

f) Deterioro en el valor de activos corrientes.-

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente. En los ejercicios 2012 y 2011 no han existido indicios de deterioro de los activos.

g) Obligaciones por beneficios a empleados.-

La Compañía mantiene beneficios post-empleo por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva por obligaciones de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

La Compañía, mantiene beneficios para con sus trabajadores, a través de convenios por contrato colectivo, el mismo que contempla un límite anual monetario reconocido en el gasto del período.

**h) Provisiones y pasivos contingentes.-**

Las provisiones se reconocen cuando al Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

i) Participación a trabajadores en las utilidades.-

La participación a trabajadores se registran en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad tributable.

j) Impuesto a la renta corriente y diferido.-

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario / impuesto a pagar) correspondiente al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son:

Para el año 2013 en adelante, el 22%

Para el año 2012 el 23%

Para el año 2011 el 24%

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

**k) Ingresos y gastos.-**

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio de devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser medidos, con independencia del momento en que se genera el pago.

Ingresos ordinarios

Corresponden a ventas de enlatados de atún y sardina, harina de pescado, y al resultado de la operación de barcos (capturas de pescado), los mismos que pueden constituir ingresos si las labores de pesca fueron de mayor captura, y en gastos si las labores de pesca fueron de menor captura.

l) Transacciones en moneda extranjera.-

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de liquidación de las operaciones o del estado de situación, reconociendo las ganancias o pérdidas que se generan en el estado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera se registran en la moneda funcional al tipo de cambio prevaeciente a la fecha de la transacción.

m) Uso de estimaciones.-

A continuación se muestran las principales hipótesis de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, que podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros en el futuro.

i) Propiedad, planta, equipos y vehículos.

El tratamiento contable de propiedad, planta, equipos y vehículos considera la realización de estimaciones para determinar el periodo de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación.

La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la eficiencia esperada, a la evolución tecnológica y los usos alternativos de los activos.

ii) Impuestos diferidos.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende en última instancia de la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del periodo en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias mas recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Compañía, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de las normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

iii) Provisiones y pasivos contingentes.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales.

iv) Beneficios post – empleo.

El valor presente de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio, depende de un número de factores que se determina sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por tales beneficios.

Para la determinación de las tasas de descuento, el perito considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito, y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

NOTA 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo e inversiones temporales se demuestran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Caja	100	100
Bancos locales	1.178.954	87.421
Bancos del exterior	-	18.025
Inversiones temporales (a)	-	600.000
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1.179.054</u>	<u>705.546</u>

(a) corresponde a certificado de depósito N° 700104961 a una tasa de interés del 4.75% a 60 días con vencimiento en enero del 2012.

NOTA 4 DEUDORES COMERCIALES

En resumen se demuestran los saldos de los deudores comerciales corriente y no corriente como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corrientes		
Cientes nacionales	2.345.441	3.077.074
Cientes del exterior	7.515.554	25.542.355
Subtotal Clientes	9.860.994	28.619.429
(-) Provisión para cuentas dudosas (a)	-	-
Total deudores corrientes comerciales neto.	<u>9.860.994</u>	<u>28.619.429</u>
	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
No Corrientes		
Cientes nacionales	124.478	124.478
Cientes del exterior	19.886.969	1.839.480
Subtotal Clientes	20.011.447	1.963.958
(-) Provisión para cuentas dudosas (a)	-	-
Total deudores no corrientes comerciales neto.	<u>20.011.447</u>	<u>1.963.958</u>
Total deudores comerciales	<u>29.872.441</u>	<u>30.583.387</u>

(a) La gerencia considera que la recuperación de cartera no está expuesta a morosidad por la historia crediticia, por lo tanto no considera ninguna provisión para incobrables.

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como sigue:

Hasta 3 meses	7.324.736	10.221.804
Entre 3 y 6 meses	11.072	4.621.440
Entre 6 y 12 meses	2.525.186	13.776.186
Más de 12 meses	20.011.447	1.963.958
	<u>29.872.441</u>	<u>30.583.387</u>

(b) El valor razonable de las cuentas por cobrar de clientes no relacionados, no difiere significativamente de su valor en libros.

NOTA 5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponden por concepto de:

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos trabajadores (1)	43.573	30.144
Anticipos de utilidades a trabajadores	-	-
Depósitos reembolsables y garantías	365.803	371.060
Cuentas por cobrar misceláneos	5.570.105	51.995
Anticipo Empleados	67	-
Total de otras cuentas por cobrar	<u>5.979.548</u>	<u>453.199</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

**NOTA 6 INVENTARIOS NETOS**

Un resumen de los inventarios por clasificación principal, se detallan:

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventarios de pescado	3.067.574	2.215.409
Inventarios de producto terminado	2.715.642	1.057.618
Inventarios de suministros y materiales	5.550.003	6.147.208
Inventarios en tránsito	<u>1.248.127</u>	<u>12.674</u>
Subtotal de inventarios	12.581.346	9.432.909
(-) Provisión para obsolescencia	-	-
Total de inventarios, neto	<u>12.581.346</u>	<u>9.432.909</u>

Las partidas incluidas en este rubro se encuentran valorizados al costo promedio de adquisición, excepto los inventarios en tránsito que están valorizados al costo de adquisición. Los montos resultantes, no exceden a los respectivos valores de realización. La Administración de la Compañía estima que las existencias serán realizadas dentro del plazo de un año. La Compañía no ha constituido provisión de obsolescencia, por cuanto considera que ninguno de sus ítems presentan esta característica.

NOTA 7 IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Corresponde principalmente a:

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos anticipados		
Retenciones fuente saldo año 2001	47.713	47.713
Retenciones fuente saldo año 2003	24.820	24.820
Retenciones fuente año 2004	17.421	17.421
Iva por cobrar crédito tributario saldo año 2001	-	58.203
Iva por cobrar crédito tributario saldo año 2003	27.651	27.650
Iva por cobrar crédito tributario saldo año 2004	17.758	45.650
Iva por cobrar crédito tributario saldo año 2005	61.180	75.324
Iva por cobrar crédito tributario saldo año 2006	12.812	12.812
Iva por cobrar crédito tributario saldo año 2007	147.983	147.983
Iva por cobrar crédito tributario saldo año 2009	-	-
Iva por cobrar crédito tributario saldo año 2011	67.406	335.055
Iva por cobrar crédito tributario saldo año 2012	<u>711.681</u>	<u>-</u>
Total impuestos anticipados	1.136.426	792.631
Gastos anticipados		
Seguros prepagados	106.283	111.059
Misceláneos prepagados	<u>3.814</u>	<u>315.926</u>
Total gastos anticipados	110.097	426.985
Total impuestos y gastos anticipados	<u>1.246.523</u>	<u>1.219.616</u>

NOTA 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del movimiento de propiedad planta y equipos se demuestran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Activos no depreciables:		
Saldo al comienzo del año	3,742,304	3,742,304
Adquisiciones	-	-
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-	-
Saldo de los activos no depreciables	3,742,304	3,742,304
Activos depreciables:		
Saldo al comienzo del año	19,144,780	18,402,287
Adquisiciones y capitalizaciones	455,526	749,990
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-92,037	-7,497
Saldo de los activos depreciables	19,508,268	19,144,780
Depreciación acumulada:		
Saldo al comienzo del año	-8,303,119	-6,819,810
Provisiones	-1,536,433	-1,490,697
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	63,095	7,388
Saldo de depreciación acumulada	-9,776,457	-8,303,119
Construcciones en proceso:		
Saldo al comienzo del año	-	10,222
Adiciones	293,898	593,168
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-283,217	-603,390
Saldo de construcciones en proceso	10,680	-
Total propiedad, planta y equipo, neto.	13,484,796	14,583,965

a) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la propiedad, equipo mobiliario se forma de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto
Terreno	3,742,304	-	3,742,304	3,742,304	-	3,742,304
Edificios y equipos	1,811,674	-554,927	1,256,747	1,667,032	-502,636	1,164,396
Maquinaria y equipos	5,385,780	-2,586,775	2,799,006	4,883,709	-2,336,294	2,547,415
Barcos y lanchones	12,246,315	-7,326,524	4,919,790	11,882,301	-6,141,337	5,740,964
Montacargas y elevadores	598,188	-517,409	80,780	598,188	-474,669	123,519
Vehículos	303,044	-218,166	84,878	290,998	-198,588	92,410
Equipo P.E.D.	157,280	-131,989	25,291	157,280	-110,634	46,646
Mobiliario y equipo de oficina	28,761	-14,886	13,875	28,761	-12,299	16,462
Construcciones en proceso	12,065	-	12,065	10,680	-	10,680
	<u>24,285,411</u>	<u>-11,350,675</u>	<u>12,934,736</u>	<u>23,261,253</u>	<u>-9,776,457</u>	<u>13,484,796</u>

b) Durante el año 2012 el movimiento de la propiedad planta y equipos, es como sigue:

	Terreno		Edificios y equipos		Maquinaria y equipos		Barcos y lanchones		Montacargas y elevadores		Vehículos		Equipo P.E.D.		
	Saldo al inicio	Adiciones	Retiros y Transf.	Depreciación	Saldo al inicio	Adiciones	Retiros y Transf.	Depreciación	Saldo al inicio	Adiciones	Retiros y Transf.	Depreciación	Saldo al inicio	Adiciones	Retiros y Transf.
Saldo al inicio (Revisado Nota 3)	3,742,304	-	-	-	1,210,446	2,592,426	6,690,385	165,853	110,907	52,594	-	-	-	-	-
Adiciones	-	-	-	-	-	228,665	211,098	-	-	15,763	-	-	-	-	-
Retiros y Transf.	-	-	-	-	-	-91,483	-	-	-	-554	-	-	-	-	-
Depreciación	-	-	-	-46,050	-182,193	-1,160,519	-42,334	-18,497	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	3,742,304	-	-	1,164,396	2,547,415	5,740,964	123,519	92,410	52,594	-	-	-	-	-	-

NOTA 9 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

El activo por impuesto diferido se forma de la siguiente manera:

Estado de Situación Financiera	31 de diciembre de	
	2012	2011
Provisión jubilación patronal	32.789	52.873
Cambio en la tasa impositiva	-3.780	-1.293
Ajuste	8.109	-
Total activo por impuesto diferido	37.118	51.580

Estado de Resultados Integrales	31 de diciembre de	
	2012	2011
Provisión jubilación patronal	- 20.085	20.543
Cambio en la tasa impositiva	- 2.487	-1.293
Ajuste	8.109	-
Impuesto diferido	- 14.462	19.250

NOTA 10 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Acreedores del exterior(1)	3.44 2.465	747.678
Acreedores del país (1)	785.314	655.251
Otros	41.385	36.062
	4.269.163	1.438.991

(1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

NOTA 11 PROVISIONES VARIAS TRABAJADORES

Un resumen de provisiones varios trabajadores se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Décimo tercer sueldo	73.187	71.712
Décimo cuarto sueldo	214.180	176.207
Vacaciones	217.922	211.341
Salario digno	20.740	38.784
Total de provisiones trabajadores	526.030	498.044

NOTA 12 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

La siguiente conciliación para el cálculo del 15% se demuestra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Utilidad del ejercicio	8.104.313	8.278.251
15% participación a trabajadores	1.215.647	1.241.738
Los movimientos fueron como sigue:		
Saldo al comienzo del año	-	7.483
Provisión del año	1.215.647	1.241.738
Pagos efectuados	-	-7.483
	<u>1.215.647</u>	<u>1.241.738</u>
Anticipo de utilidades	-	-
Orden de determinación auditoría SRI año 2006	-	16.531
Saldo al final de año	<u>1.215.647</u>	<u>1.258.269</u>

NOTA 13 OBLIGACIONES FISCALES

Corresponde principalmente a:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Impuesto a la renta de la compañía corriente(1)	216.625	1.225.625
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	32.309	34.184
Retenciones de IVA	36.369	26.954
Total de obligaciones fiscales	<u>285.304</u>	<u>1.286.764</u>

(1) Impuesto a la Renta de la Compañía corriente

La conciliación tributaria preparada por la compañía correspondiente a la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable se demuestra como sigue:

Utilidad del ejercicio	8.104.313	8.278.251
(+) Gastos no deducibles	288.387	413.685
(-) 15% participación trabajadores	-1.215.647	-1.241.738
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-436.247	-260.526
(-) Utilidad gravable	<u>6.740.805</u>	<u>7.189.672</u>
Base para reinversión	-	500.000
13% y 14%	-	70.000
Base no reinversión	6.740.805	6.689.672
23% y 24%	<u>1.550.385</u>	<u>1.605.521</u>
Impuesto a la renta	1.550.385	1.675.521
(-) Anticipo de impuesto a la renta del año	-205.389	-102.571
(-) Retenciones fuente Imp.Renta del año	-394.171	-346.934
(-) Retenciones fuente Imp.Renta años anteriores	-	-391
(-) Credito Tributario ISD	<u>-734.201</u>	<u>-</u>
Saldo a favor del contribuyente	-	-
Saldo impuesto a la renta por pagar	<u>216.625</u>	<u>1.225.625</u>

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

Situación Fiscal

La compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2006

De acuerdo con las disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Año	N. Acta determinación	Tipo de impuesto	Valor	Recargo	Valor Total años 2011 y 2012
2006	13201001001000 30	Impuesto a la Renta	162.271	32.454	194.725

Tasas de Impuesto a la Renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinaria y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Dividendos en Efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo de impuesto a la renta, se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos grabables y costos y gastos deducibles. El anticipo de impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Reformas tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial N° 583 del 24 de noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambientas y optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la ley Orgánica de Régimen tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- **Cálculo del impuesto a la renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35.000, no será deducible el gasto sobre le exceso.

- **Impuesto Ambientales**

Se crea el impuesto Ambientas a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Se incrementa el impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- El impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que seas incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

NOTA 14 OBLIGACIONES INSTITUCIONALES (IESS)

Corresponde a obligaciones con el IESS, por concepto de:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Aportes	196.648	192.065
Retenciones por préstamos	66.655	62.649
Fondos de reserva	19.622	22.158
Total de obligaciones institucionales	282.925	276.872

**NOTA 15 GASTOS ACUMULADOS**

Un resumen de los gastos acumulados se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos acumulados por pagar	166.743	99.439
Seguros por pagar	14.472	1.696
Total de gastos acum. y otras cuentas por pagar	<u>181.215</u>	<u>101.135</u>

NOTA 16 PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

El Código de Trabajo Codificado (Art. 216), establece la obligación por parte de los empleadores de conocer el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, a ser jubilados por sus empleadores, de acuerdo a las reglas establecidas en dicho artículo.

Así mismo (Art.185), establece en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador, bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, son deducibles para el cálculo del impuesto a la renta de la compañía. (Art.10, numeral 13 LRTI; y Art.25, numeral 1, lit. g RALORTI).

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, se actualiza en base al correspondiente cálculo matemático actuarial practicado por una empresa especializada e independiente, cuyo informe correspondiente al año 2012 nos fue entregado. Consecuentemente, la opinión que expresamos en el presente informe en lo referente a estas provisiones, se basa en el estudio de dicha empresa especializada.

La Compañía ha registrado una provisión por estos conceptos sustentada en el estudio actuarial preparado para la Jubilación patronal por el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado de la siguiente manera:

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 295 trabajadores con 10 años o más, 1021 trabajadores con menos de 10 años y 266 trabajadores jubilados.(2012).

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 323 trabajadores con 10 años o más, 925 trabajadores con menos de 10 años y 242 trabajadores jubilados.(2011)

La tasa financiera de descuento es del 7% por el año 2012 y 2011.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal fueron como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al comienzo del año	8.834.791	8.181.366
Provisión del año	1.515.721	896.106
Pagos efectuados	<u>-640.949</u>	<u>-242.681</u>
Saldo al final del año	9.709.563	8.834.791

Los movimientos de la provisión para el desahucio fueron como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al comienzo del año	347.808	290.543
Provisión del año	20.000	94.760
Pagos efectuados	<u>-15.995</u>	<u>-37.495</u>
Saldo al final del año	351.813	347.808

NOTA 17 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
a) Capital social-	22.677.000	22.677.000
Capital pagado al inicio del año 2011	-	-
Aumento de Capital	<u>1.500.000</u>	<u>-</u>
Capital pagado al 31 de diciembre año 2012	24.177.000	22.677.000

El aumento se realizó con:

Reinversión de utilidades del año 2011	500.000	-
Reserva Legal	684.311	-
Utilidades retenidas	<u>315.689</u>	<u>-</u>
Total aumento de capital	1.500.000	-

Por escritura pública otorgada ante Notaria Cuadragésima del Cantón Quito, con fecha 18 de junio 2012 consta la aprobación de la Junta General de Accionistas de aumentar el capital y reformar el estatuto, en la suma de USD 1.500.000 mediante resolución No. SC.DIC.P.2012.0672 del 11 de octubre del 2012, la intendencia de Portoviejo aprobó el aumento de capital y la reforma a los Estatutos. Al 31 de Diciembre del 2012 el capital social de la Compañía está conformado por 1000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de USD 24.177 cada una.

Al 31 de Diciembre del 2012 el capital social de la Compañía está conformado por 1000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de USD 22.677 cada una.

b) Reserva legal-

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión del periodo	-	146.287
(-) Aumento de Capital	-	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>146.287</u>

c) Resultados Acumulados

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	8.201.421	6.901.371
(+) Transferencias de resultados	4.842.217	1.316.581
(-) Transferencias para aumento de capital	-815.689	-
(-) Dividendos	-100.000	-
(-) Determinación tributaria año 2006	-	-16.531
(-) Imp. Renta 2005 Sentencia s/ Juicio 22-2008	-103.069	-
Saldo al final del año	<u>12.024.880</u>	<u>8.201.421</u>

d) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera NIIF

	5.483.409	5.483.409
--	-----------	-----------

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el Saldo acreedor de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía .

NOTA 18 GASTOS

Los gastos se forman de la siguiente manera:

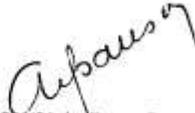
	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de venta		
Sueldos y salarios	324.187	292.724
Beneficios sociales	104.193	86.364
Fletes y otros	657.210	700.341
Otros	38.314	34.645
	<u>1.123.904</u>	<u>1.114.074</u>
Gastos de administración		
Sueldos y salarios	923.038	875.493
Beneficios sociales	381.025	331.430
Beneficios otros(Jub. patronal y desahucio)	188.000	226.000
Servicios profesionales	147.861	128.139
Licencias e Impuestos	176.531	91.884
Depreciaciones	25.848	26.595
Impuesto salida de divisas	393.353	112.474
Otros	342.803	361.396
	<u>2.578.460</u>	<u>2.153.411</u>



	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de flota		
Sueldos y salarios	393.258	377.538
Beneficios sociales	146.470	144.924
Depreciaciones	60.090	56.023
Otros	84.277	76.907
	<u>684.094</u>	<u>655.392</u>

NOTA 19 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (16 de mayo de 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos o en sus notas.


ARPAUSA Auditores Externos

MAYO DEL 2013