

LARRABIDE ECUADOR CIA, LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2012

El presente documento es una copia de un original que se encuentra en el archivo de la empresa.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7



AUDITORES
Auditors y Consultores

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.





INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

Auditors y Consultores

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados 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).

Quetzil Anaya
SC - RNAE No. 2-640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

Pedro B. Villalta Duarte
Pedro B. Villalta - Gerente
RNC No. 23959

12 de Abril del 2013

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos (Nota 4)	1,436,647	168,973	200,144
Depósitos comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	134,314	194,940	337,423
Cuentas por cobrar a sociedades y compañías relacionadas (Nota 6)	150,000	-	-
Inventarios, en tránsito	2,466	-	-
Otros activos, seguros pagados por anticipado	59,628	52,225	-
Activos por impuestos corrientes (Nota 9)	-	25,000	4,674
Total activos corrientes	1,783,055	461,141	542,241
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	8,329,357	8,825,634	1,218,320
Otros activos	-	-	300
Total activos no corrientes	8,329,357	8,825,634	1,418,620
Total activos	10,112,412	9,286,780	1,960,861
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	284,312	413,193	514,770
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas (Nota 6)	3,483,448	41,101	1,000
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 9)	60,155	12,644	106
Total pasivos corrientes	3,827,915	466,938	515,876
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas (Nota 6)	5,000,000	7,750,000	7,750,000
Obligación por beneficios diferidos (Nota 10)	7,761	1,077	-
Total pasivos no corrientes	5,007,761	7,751,077	7,750,000
Total pasivos	8,835,676	8,220,015	8,315,916
Patrimonio (Nota 12):			
Capital pagado	2,000	2,000	2,000
Reserva legal	400	400	-
Superavit por valoración	7,376,162	7,376,248	-
Déficit acumulado	(6,101,826)	(6,311,863)	(6,357,055)
Total patrimonio	1,276,736	1,066,765	(6,355,055)
Total pasivos y patrimonio	10,112,412	9,286,780	1,960,861

Ing. Angela Llor Zambrano
Gerente General

CPA Viviana Villegas
Contadora General

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	(U.S. Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Ingresos:		
Pesca	7,169,877	4,070,441
Servicios de refrigeración	116,125	-
Transporte	5,269	-
Costo de ventas (Nota 6)	(6,410,286)	(3,916,617)
Utilidad bruta	880,983	153,824
Gastos de administración y ventas (Nota 13)	(356,966)	(93,486)
Ingresos financieros	1,568	1,728
Costos financieros	(135,751)	(16,494)
Otros ingresos, neto	8,003	-
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	397,839	45,572
Gastos por impuesto a la renta (Nota 9)	(142,965)	-
Utilidad neta del año	254,874	45,572
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	254,874	45,572


Ing. Angela Lóor Zambrano
Gerente General


C/A Viviana Villegas
Contadora General

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Reserva Legal	Superavit por Valoración (US Dólares)	Déficit Acumulado	Total
Saldo al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	1,000	-	-	(6,357,055)	(6,356,055)
Apropiación	-	100	-	(100)	-
Revalorización de embarcación	-	-	7,376,248	-	7,376,248
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	45,572	45,572
Saldo al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	1,000	100	7,376,248	(6,311,583)	1,064,765
Dividendos pagados	-	-	-	(43,293)	(43,293)
Ajuste	-	-	(86)	11,524	(1,610)
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	254,574	254,574
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	1,000	100	7,376,162	(6,101,826)	1,276,736



Ing. Angela Looor Zambrano
Gerente General



CPA Viviana Villegas
Contadora General

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	7,311,402	4,174,133
Pagos a proveedores y empleados	(5,277,691)	(4,972,319)
Efectivo generado por las operaciones	2,033,721	201,814
Intereses recibidos	1,563	1,774
Intereses pagados	(135,751)	(21,892)
Impuesto a la renta pagado	(115,367)	-
Otros ingresos netos	8,003	-
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,792,174	121,740
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de propiedades y equipo	(482,136)	(102,980)
Venta de propiedades y equipos	929	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(481,207)	(102,980)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(43,293)	-
Disminución en obligaciones a largo plazo	-	(49,911)
Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento	(43,293)	(49,911)
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y banco	1,267,674	(31,171)
Efectivo en caja y banco al principio del año	168,973	200,144
Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 2)	1,436,647	168,973
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	254,874	15,572
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión de beneficios definidos	6,684	1,377
Depreciación de propiedades y equipo	977,403	21,509
Cambios en el capital de trabajo	-	-
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	60,626	14,784
Aumento en cuentas por cobrar a accionista y compañías relacionadas	(150,000)	-
Aumento en inventarios	(2,466)	-
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	45,003	(40,375)
Otros activos, seguros pagados por anticipado	(7,403)	(52,215)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(130,485)	(101,577)
Aumento en cuentas por pagar a accionista y compañías relacionadas	690,347	12,102
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	47,511	12,447
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,792,174	121,740

Ing. Angella Loer Zambrano
Gerente General

CPA Viviana Villegas
Contadora General

Ver notas adjuntas

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la pesca marítima y continental de peces y su comercialización.

La Compañía es una sociedad limitada, constituida el 12 de Noviembre del 2010, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Manta el 18 de Noviembre de 2010 bajo el Repertorio No.2.013.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 al Diciembre del 2012, estuvo conformada por el 80% de Diana Mendoza Parrales, el 10% de Angela Lóor Zambrano y el 10% de Francisco Ormaechea Zalbidea.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la Provincia de Manabí, Cantón Manta, Calle 15 s/n y Av. 24, edificio Barre piso 2 oficina 10.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 54 y 21 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 8 de Marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de créditos considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de pescado, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen intereses; o cuando los términos no incluyen intereses, pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por el excedente acumulado.

Inventarios

Los inventarios representan importaciones en tránsito de repuestos registrados a su costo de adquisición.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Las embarcaciones están registradas al valor del avalúo determinado por un perito inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

El costo revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

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. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo 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 cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del periodo.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del periodo.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercera, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Indemnización por Despido Intemporale / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Superávit por Valuación

Proviene de la valuación de embarcaciones, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea vendido o utilizado por la entidad.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido con fiabilidad. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes por servicios de refrigeración y transporte son registrados en el momento de prestar los servicios.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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 las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NTIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 reales.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Embarcaciones	20	20
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación - Beneficio Post Empleo y Desahucio - Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación - Beneficio Post Empleo y Desahucio - Beneficio por Terminación (continuación)

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 5.2 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM ITSS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente 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 del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (enmendada en el 2010)	Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de Enero del 2013
NIIF 10 (enmendada en el 2011)	Estados financieros consolidados	1 de Enero del 2013
NIIF 11 (enmendada en el 2011)	Asociados conjuntos	1 de Enero del 2013
NIIF 12 (enmendada en el 2011)	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de Enero del 2013
NIIF 13 (enmendada en el 2011)	Medición del valor razonable	1 de Enero del 2013
NIC 19 (enmendada en el 2011)	Beneficios a empleados, cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definitivos y beneficios por terminación	1 de Enero del 2013

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la NIC 1, Transición a la NIIF, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes (US Dólares)	1 de Enero del 2011 Según NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	200,144	+	200,144
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	177,413	+	177,413
Activos por impuestos corrientes	4,674	+	4,674
Total activos corrientes	382,231	+	382,231
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	1,418,320	+	1,418,320
Otros activos	300	+	300
Total activos no corrientes	1,418,620	+	1,418,620
Total activos	1,960,851	+	1,960,851
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	514,770	+	514,770
Cuentas por pagar a compañía relacionada y accionistas	1,000	+	1,000
Pasivos por impuestos corrientes	196	+	196
Total pasivos corrientes	515,966	+	515,966
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	7,799,950	+	7,799,950
Total pasivos no corrientes	7,799,950	+	7,799,950
Total pasivos	8,315,916	+	8,315,916
Patrimonio:			
Capital pagado	2,000	+	2,000
Deficit acumulado	(6,357,055)	+	(6,357,055)
Total patrimonio	(6,355,055)	+	(6,355,055)
Total pasivos y patrimonio	1,960,851	+	1,960,851

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según NRC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
	(US Dólares)		
Activos			
Activos corrientes:			
Infectivo en caja y bancos	168,973	-	168,973
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	194,940	-	194,940
Otros activos, seguros pagados por anticipado	52,225	-	52,225
Activos por impuestos corrientes	15,007	-	15,005
Total activos corrientes	461,141	-	461,141
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	8,825,639	-	8,825,639
Total activos no corrientes	8,825,639	-	8,825,639
Total activos	9,286,780	-	9,286,780
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	413,193	-	413,193
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas	43,103	-	43,103
Pasivos por impuestos corrientes	12,644	-	12,644
Total pasivos corrientes	468,938	-	468,938
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas	7,750,000	-	7,750,000
Obligación por beneficios definidos	1,077	-	1,077
Total pasivos no corrientes	7,751,077	-	7,751,077
Total pasivos	8,220,015	-	8,220,015
Patrimonio:			
Capital pagado	2,500	-	2,500
Reserva legal	400	-	400
Superavit por valuación	7,376,243	-	7,376,243
Deficit acumulado	(6,311,883)	-	(6,311,883)
Total patrimonio	1,066,765	-	1,066,765
Total pasivos y patrimonio	9,286,780	-	9,286,780

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Ref.			
			(US Dólares)
Ingresos:			
Pesca	4,070,441	-	4,070,441
Costo de ventas	(3,916,617)	-	(3,916,617)
Utilidad bruta	153,824	-	153,824
Gastos de administración y ventas	(93,486)	-	(93,486)
Ingresos financieros	1,728	-	1,728
Costos financieros	(16,494)	-	(16,494)
Pérdida antes de impuesto a la renta	45,572	-	45,572
Utilidad neta del año	45,572	-	45,572
Total resultado integral del año	45,572	-	45,572

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, no existen ajustes en la conciliación del patrimonio de acuerdo a NEC en relación al patrimonio de acuerdo a NIIF.

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionista el 18 de Noviembre del 2011 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF.

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

No existen diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las NEC.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Caja	1,000	1,000	2,000
Bancos	1,435,647	167,973	198,144
	<u>1,436,647</u>	<u>168,973</u>	<u>200,144</u>

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Deudores comerciales:			
Clientes	38,581	58,713	162,423
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores	75,651	116,679	175,000
Funcionarios y empleados	20,082	19,589	-
Total	<u>134,314</u>	<u>194,981</u>	<u>337,423</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de pescado con plazo de hasta 120 días y sin interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compra de bienes y servicios.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar con accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
				(US Dólares)	
				(Reexpresado No(a) 3)	
Por cobrar a corto plazo:					
Francisco Ormachea Zalvidea	Accionista	España	150,000	-	-
			<u>150,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Por pagar:					
Larrabide Inversiones S. L.	Accionista	España	8,483,448	7,750,000	7,799,950
Zunibal S. L.	Compañía	España	-	29,515	1,000
Zunibal S. A.	Compañía	España	-	3,586	-
			<u>8,483,448</u>	<u>7,793,101</u>	<u>7,800,950</u>
Clasificación					
Corriente	Accionista	España	3,483,448	43,101	1,000
No corriente	Compañía	España	5,000,000	7,750,000	7,799,950
			<u>8,483,448</u>	<u>7,793,101</u>	<u>7,800,950</u>

Las cuentas por cobrar a accionista representa préstamo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionista representan principalmente compra de un barco pesquero y préstamos para capital de trabajo, con vencimientos semestrales hasta Noviembre del 2015 e interés del 7.25%.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representaban facturas por compra de insumos y servicios de comunicación, pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

LARRABIDE ECUADOR CIA. I.TDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas (continuación)

	2012	2011
	(US Dólares)	(Reexpresada Nota 3)
Costos de ventas:		
Arrendamiento de instalaciones	1,035,559	-
Compras de suministros y materiales	58,054	165,440
Servicios de dique	298,400	50,000
Asistencia técnica naval	-	24,107
Servicios de telecomunicación	52,408	93,971
Compra de maquinarias	27,296	-

Los arriendos y compras, se efectuaron en términos y condiciones definidas entre las partes.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	(Reexpresada Nota 3)
Sueldos fijos	121,890	1,432
	121,890	3,432

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedades y Equipos

El movimiento de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Edificio	Embarcación	Vehículo	En tránsito	Total al Costo	Depreciación Acumulada	Total
	(US Dólares)						
Saldo al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	-	-	1,418,320	1,418,320	-	1,418,320
Adiciones	75,806	-	27,880	-	103,686	(71,509)	32,177
Retiro	-	7,376,248	-	-	7,376,248	-	7,376,248
Reclasificación	-	1,418,320	-	(1,418,320)	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	75,806	8,394,568	27,880	-	8,497,515	(71,509)	8,425,630
Adiciones	-	483,090	-	-	483,090	(977,303)	(494,213)
Transferencias	-	-	(920)	-	(920)	-	(920)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	75,806	8,877,658	27,051	-	8,979,669	(1,049,312)	8,329,357

8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Proveedores	101,579	315,373	514,607
Anticipos de clientes	32,641	73,827	-
Beneficios sociales	66,684	11,102	118
Participación de trabajadores	70,207	8,042	-
Otras	13,201	2,549	45
	284,312	410,893	514,770

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazos de hasta 90 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

IARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	118	-
Provisiones	51,463	8,042
Pagos	(38,179)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	13,402	8,042
Provisiones	194,639	70,207
Pagos	(141,357)	(8,042)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	66,684	70,207

9. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		<i>(US Dólares)</i>	
		<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente	-	45,003	4,674
	-	45,003	4,674
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	27,598	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	7,529	8,084	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	25,028	4,560	196
	60,155	12,644	196

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	142,965	-
Pagos	(115,367)	-
Saldo al final del año	27,598	-

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	(Reexpresado Nota 3)
Gasto del impuesto corriente	142,965	-
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reversa de diferencias temporarias	-	-
	142,965	-

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	(Reexpresado Nota 3)
Utilidad antes de impuesto a la renta	397,839	45,572
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	292,055	20,693
Deducciones por leyes especiales	(66,296)	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(2,010)	-
Deducción por incremento neto de empleado	-	(150,294)
Utilidad probable	621,588	(85,939)
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	142,965	-
Retenciones en la fuente	(115,367)	-
Impuesto a la renta causado	27,598	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.1% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo enduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental 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 el exceso.

• Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

• Impuestos Ambientales

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

• Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 3% 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.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	397.839	45.572
Impuesto a la renta corriente	142.965	-
Tasa efectiva de impuesto	35.94%	-

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	5,657	940	-
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	2,104	137	-
	<u>7,761</u>	<u>1,077</u>	-

Jubilación Patronal - Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	940	-
Costo de los servicios del periodo corriente	1,087	49
Costo por intereses	66	3
Pérdida (ganancias) actuariales	3,724	838
Reversión de reservas	(160)	-
Saldo al fin del año	<u>5,657</u>	<u>940</u>

Bonificación por Desahucio - Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	137	-
Costo de los servicios del periodo corriente	269	8
Costo por intereses	10	-
Pérdida (ganancias) actuariales	1,688	129
Saldo al fin del año	<u>2,104</u>	<u>137</u>

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Beneficiación por Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Costo actual del servicio	1,356	57
Intereses sobre la obligación	76	3
Pérdida (ganancias) actuariales	5,412	1,017
Revisión de reservas	(160)	-
	6,684	1,077

11. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Instrumentos Financieros (continuación)

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 2.000 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

13. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos y beneficios sociales	158,550	9,507
Impuestos y contribuciones	97,898	45,236
Participación de trabajadores	70,207	8,042
Suministros y materiales	7,734	1,927
Honorarios profesionales	3,279	5,411
Seguros	3,210	-
IVA gasto	-	2,465
Otros	16,088	20,900
	<u>356,966</u>	<u>93,486</u>

14. Precios de Transferencia

El Gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 374, Suplemento del registro Oficial No. 209, del 8 de junio del 2010, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el anexo y el informe integral de Precios de Transferencia, dentro de los 2 meses siguientes a la fecha de declaración. De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 11 de abril del 2008 emitió la resolución No. 464 publicada en el registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado superior a US\$6,000,000 dólares, deberán presentar el informe integral de precios de transferencia y los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de los ingresos según el formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%, deberán presentar el anexo de

LARRABIDE ECUADOR CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Precios de Transferencia (continuación)

precios de transferencias, en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a la Resolución del Servicio de Rentas Internas No.464 de fecha 24 de Enero del 2013, reformó el contenido del anexo y del informe de precios de transferencias, como sigue: los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deberán presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas.

Los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y del exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$6,000,000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe integral de precios de transferencias.

La obligación de presentar el anexo e informe según los requerimientos establecidos, en la Resolución No.464, no limita en forma alguna a que la Administración, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de transacción con partes relacionadas, si los precios pactados en dichas transacciones corresponden al principio de plena competencia.

La Compañía contrató los servicios para la elaboración de este estudio. Sin embargo, la administración de la Compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de Diciembre del 2012.

15. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de Abril del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.