

FISHECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
CAJA		
CAJA CHICA COMPRAS	3,500.00	3,500.00
Caja Chica Oficina	300.00	300.00
CAJA CHICA JEFE BAHIA C	500.00	500.00
CAJA CHICA CRISTHIAN ORVIETO C	1,000.00	1,000.00
CAJA CHICA FREDDY BARCIA EASTERN	3,000.00	5,000.00
CAJA CHICA GERENCIA ADMINISTRATIVA	1,000.00	1,000.00
CAJA CHICA CHRISTIAN ORVIETO COMPRAS RX		4,000.00
CAJA CHICA FREDDY BARCIA BAHIA RX	3,443.00	3,500.00
CAJA CHICA RECURSOS HUMANOS EP	455.00	500.00
CAJA CHICA AUDITORIA EP	100.00	
CAJA CHICA AUDITORIA DCH	125.00	
	<u>13,423.00</u>	<u>19,300.00</u>
BANCOS		
BANCO BOLIVARIANO CTA CTE#5203361	11,036.00	24,520.00
BANCO BOLIVARIANO 2 CTA CTE 5232419	995.00	1,734.00
BANCO SANTANDER INTERNACIONAL # 11607195	2.00	29.00
BANCO BOLIVARIANO CTA CTE 0006292975	8,084.00	
	<u>20,117.00</u>	<u>26,283.00</u>
NOTAS DE CREDITO DESMATERIALIZADAS		<u>33,040.00</u>
	<u>33,540.00</u>	<u>63,623.00</u>

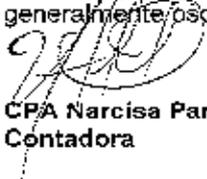
- (1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses. El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, neto de sobregiros.

2. CLIENTES

Composición y detalle:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Galapesca S.A.	-	353,076
Cindy Zembrano	35,552	40,000
Industria Alimenticia Pesca PS&M S.A.	15,516	15,516
Negocios Industriales Real MIRSA	7,444	26,263
Asiservy S.A.	6,668	13,420
Otros clientes	1,921	-
(menos) Provisión cuentas incobrables	(39,031)	(26,420)
	<u>29,072</u>	<u>421,855</u>

Los saldos de las cuentas por cobrar a clientes no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y 45 días.


CPA Narcisca Parrales
Cóntadora

3. OTROS DEUDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Anticipos a Proveedores (1)	105.729	1.104.726
Empleados (2)	164.889	101.874
Otras cuentas por cobrar	57.475	92.385
	<u>328.193</u>	<u>1.298.985</u>

- (1) Corresponde a los anticipos a proveedores de bienes y servicios, mismos que no devengan intereses y se liquidan en un plazo no mayor a los 60 días.
- (2) Corresponde a valores por concepto de anticipos de sueldo y préstamos que son descontados mensualmente via rol de pago.

4. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Retenciones en la Fuente de IR e IVA (1)	19.916	34.154
Crédito Tributario IVA (2)	1.289.207	1.551.368
	<u>1.309.123</u>	<u>1.585.522</u>

- (1) Los valores correspondientes a créditos tributarios de impuesto a la renta, fueron compensados al siguiente año con la presentación al Servicio de Rentas Internas (SRI) del formulario 101 del Impuesto a la Renta.
- (2) Corresponde principalmente al crédito tributario por el IVA pagado a proveedores para mantener, salvaguardar y generar operaciones de pesca, cuyo producto es vendido en un 90% a compañías exportadoras por lo que es susceptible de devolución por parte del SRI.

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Seguros pagados por anticipado (1)	160.935	100.458
Intereses pagados por anticipado (2)	2.048	4.478
	<u>162.983</u>	<u>104.936</u>

- (1) Corresponde al saldo amortizado de las Pólizas de seguros suscritas con la empresa Ecuatoriana Suiza Seguros por conceptos de robo, incendio, fiel cumplimiento de contrato, accidentes, seguro vehicular y del casco marítimo.
- (2) Corresponde al devengamiento de los intereses financieros de obligaciones contraídas con instituciones financieras


CPA Narcisca Parrales
Contadora

6. INVENTARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Inventario de Materiales y repuestos	327.177	-
Inventario de Producción en Proceso (1)	235.785	-
Inventario en Tránsito	5.975	10.214
	<u>568.937</u>	<u>10.214</u>

- (1) El saldo corresponde a los costos y gastos relacionados a las embarcaciones "Eastern Pacific" y "Doña Chule", las cuales zarparon en el mes de octubre y arribaron a puerto en enero del 2018 donde se descargó y facturó la pesca.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de sus operaciones, menos los gastos de venta variables.

Véase la siguiente Nota

Los inventarios de suministros y materiales son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito de los suministros y materiales se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el que ocurre la pérdida.

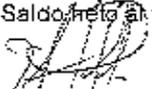
7. ACTIVOS FIJOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Edificio e instalaciones	638,374	-
Muebles y enseres	3,103	3,103
Buques Pesqueros	3,887,740	3,887,740
Maquinaria	91,921	72,921
Equipos de Cómputo	10,539	13,584
Vehículos	61,804	61,804
	<u>4,693,481</u>	<u>4,039,152</u>
(menos) Depreciaciones	<u>(559,098)</u>	<u>(506,899)</u>
	<u>4,134,383</u>	<u>3,532,253</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Saldo neto al inicio del año	3.532.253	3.649.928
(+) Adiciones (1)	660.996	93.436
(-) Depreciaciones del año	(58.866)	(211.111)
Saldo neto al final del año	<u>4.134.383</u>	<u>3.532.253</u>


CPA Narcisca Parrales
Contadora

(1) Las adiciones representan principalmente a la compra de Oficinas y parqueos en el Edificio Barlovento ubicado en Puerto Santa Ana de la ciudad de Guayaquil.

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Porción Corriente:		
Banco Bolivariano S.A. (1)	103.125	148.958
BBP Bank (1)	311.178	500.000
Tarjetas Corporativas (2)	25.915	27.097
Sobregiros Bancarios	-	200.650
Intereses por pagar	20.167	34.712
	<u>460.385</u>	<u>911.417</u>
Porción Largo plazo:		
Banco Santander (1)	2.350.000	2.350.000
	<u>2.350.000</u>	<u>2.350.000</u>

(1) A continuación un resumen de las obligaciones al 31 de diciembre del 2017:

	N° Operación	Monto		Plazo (días)	Fecha		Saldo (US\$)
		Original	% Interés		Inicio	Vence	
Banco Bolivariano S.A.	255314	275.300	5.50%	726	19/01/2018	15/01/2018	11.459
Banco Bolivariano S.A.	165148	103.300	5.95%	720	17/02/2017	16/10/2018	31.667
BBP Bank	0001045678	100.300	5.50%	180	23/03/2017	27/03/2018	100.366
BBP Bank	0001042559	200.300	5.25%	364	21/01/2017	24/01/2018	210.792
Banco Santander	10115231	2.200.300	2.50%	134	21/08/2017	21/02/2018	2.350.000

(2) Corresponde al saldo de las tarjetas corporativas que mantienen con Visa BK. A la fecha de emisión de este informe, dichos montos fueron cancelados.

9. PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Proveedores Locales	823.910	729.835
Proveedores del Exterior	750.000	828.812
	<u>1.573.910</u>	<u>1.558.647</u>

Corresponde a saldos pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios, a ser cancelados en el corto plazo, de acuerdo a las condiciones y acuerdos pactados con sus proveedores, dentro de un período comercial no mayor a 45 días y no generan intereses.



CPA Narcisca Parrales
Contadora

10. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Retenciones en la Fuente IR e IVA	15.053	42.882
	<u>15.053</u>	<u>42.882</u>

Estos valores fueron cancelados en el mes siguiente de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes a través de los formularios 103 y 104 respectivamente.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Pasivos Corrientes:		
Anticipos de clientes	294.022	61.181
Nómina e IESS por pagar (1)	58.880	8.073
Acreedores Varios (2)	1.055.000	1.000.000
Otros	262.233	2.090
	<u>1.670.135</u>	<u>1.071.344</u>
Pasivos a Largo Plazo:		
Acreedores varios (2)	243.206	1.270.591
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	71.025
	<u>243.206</u>	<u>1.341.616</u>

(1) Corresponden principalmente a los sueldos y salarios pendientes de pago al personal administrativo y tripulantes de las flotas pesqueras.

(2) Corresponden préstamos recibidos para capital de trabajo. A continuación un detalle:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Corrientes:		
Gelefrent S.A. (i)	975.000	1.000.000
Ecuavessel S.A. (i)	80.000	-
	<u>1.055.000</u>	<u>1.000.000</u>
No Corrientes:		
FishCreek Navigation	-	1.270.591
Servicios de Logística (ii)	243.206	-
	<u>243.206</u>	<u>1.270.591</u>

(i) Se liquidan en un plazo no mayor a 1 año y no devengan intereses.

(ii) La deuda suscrita fue efectuada durante el año 2017, cuyo vencimiento es en 2 años, y devenga un interés anual del 4.45%.


CPA Narcisca Parrales
Contadora

12. BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

A continuación un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Jubilación Patronal	28.952	29.248
Desahucio	15.416	12.370
	<u>44.368</u>	<u>41.618</u>

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales tanto para la jubilación patronal como el desahucio, son las siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de Incremento Salarial	2,50%	3,00%
Tabla de Rotación (promedio)	11,80%	17,63%

Jubilación Patronal

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	29.248	27.602
Costo laboral del servicio actual	9.214	10.912
Costo por intereses	2.182	1.742
(Ganancias) Pérdidas actuariales	(8.311)	(9.033)
Costos por modificaciones, reducciones o liquidaciones	(3.381)	(1.975)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>28.952</u>	<u>29.248</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Bonificación por Desahucio

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	12.370	9.003
Costo laboral del servicio actual	4.269	4.513
Costo por intereses	921	600
(Ganancias) Pérdidas actuariales	1.211	(556)
Beneficios pagados	(3.355)	(1.190)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>15.416</u>	<u>12.370</u>

CPA Narcisca Parrales
Contadora

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

13. PATRIMONIO

1. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la compañía está conformado por 800 acciones ordinarias iguales e indivisibles de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>Porcentaje</u>
Melbourne Sea Shipping S.A.	792	792	99%
Game Varas Eduardo David	8	8	1%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

Reserva legal: \$ 400 equivale al 50% del capital social.

Ganancias acumuladas: Ascienden a \$ 186.534,95

Utilidad neta del ejercicio: Luego de deducir el 15% participación trabajadores, impuesto a la renta causado y la provisión de la reserva legal, la utilidad neta del ejercicio asciende a \$1.489

Otros Resultado Integrales: Al 31 de diciembre asciende a \$-18.328 Corresponde a ajustes Jubilación Patronal y Desahucio que afectan a ejercicios anteriores según estudio actuarial.

14. IMPUESTO A LA RENTA

1. Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Utilidad del Ejercicio	59.364	119.950
(-) Participación a trabajadores	(8.905)	(17.992)
(+) Gastos no deducibles	211.011	190.310
(-) Otras rentas exentas	(11.692)	-
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	11.396	-
(-) Amortización de pérdidas tributarias	(65.294)	(73.067)
Utilidad gravable	<u>195.880</u>	<u>219.201</u>
Impuesto a la renta Causado	48.970	54.800
Anticipo Calculado	43.801	39.409
Impuesto a la Renta Corriente	<u>48.970</u>	<u>54.800</u>


CPA Narcisca Parrales
Contadora

2. Impuesto a pagar

Durante el año 2017 y 2016, el Impuesto a la Renta fue pagado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Anticipo de Impuesto a la renta	43.801	39.409
(-) Rebaja del saldo del Anticipo (1)	(17.520)	-
= Anticipo reducido ejercicio fiscal corriente	<u>26.281</u>	<u>39.409</u>
(+) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	22.689	15.391
(-) Retención en la Fuente de Impuesto a la renta	(35.909)	(53.297)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(32.977)	(34.481)
Saldo a favor de la compañía	<u>(19.916)</u>	<u>(32.978)</u>

- (1) Corresponde a la rebaja del 40% del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) liquidable para el período fiscal 2017, según Decreto Ejecutivo del 20 de noviembre del 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 firmado por el señor presidente de la República, Lenín Moreno, se estipula, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades ciertas rebajas en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta sobre sus ventas o ingresos totales brutos para el año 2017.

Estas rebajas se aplican al saldo que los contribuyentes debían pagar en abril de 2018, pues las cuotas de julio y septiembre ya se cancelaron este año. Esta medida significaría un impacto fiscal de USD 48,7 millones.

- Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Las empresas que facturen entre USD 500.000,01 hasta USD 1'000.000,00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000.000,01 o más.

Estas disposiciones se establecen con el objetivo de incentivar a las pequeñas, medianas y grandes empresas y así promover su rol dentro del ámbito productivo y su importancia en la generación de empleo.

CPA Narcisca Parrales
Contadora