



**GETAFE S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

GETAFE S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 25 de marzo de 2009. Su actividad principal es dedicarse a la industrialización y comercialización al por mayor y por menor de productos enlatados y conservas. El 90% de sus acciones son de propiedad del Sr. Mauricio Ospina Diago y el 10% del Sr. Walter Vargas López, personas naturales residentes en Ecuador.

La Compañía dispone de la siguiente estructura para el desarrollo de sus operaciones:

- PLANTA CEDELMAR: Ubicada en la parroquia San Pablo de la Provincia de Santa Elena con un área de 1.200 mts<sup>2</sup> y una capacidad instalada de 800mts<sup>2</sup>, anualmente produce 20.000 cajas de atún y 10.000 cajas de sardina.
- PLANTA SUCESIONES INDIVISAS (MAQUILA O COPACKING): Ubicada en la vía al puerto pesquero de la parroquia de Anconcito de la Provincia de Santa Elena con un área de 150.000 mts<sup>2</sup> y una capacidad instalada de 8.000 mts<sup>2</sup>, anualmente produce 9.600 cajas de sardina en tinapa.
- SEDE ADMINISTRATIVA: Ubicada en el km 1 ½ vía a Samborondón, en el Edif. Samborondón Business Center Piso 2 Oficina 208.

La Compañía comercializa sus productos bajo las marcas "La Española" y "Lobo de mar", la cual cuenta con varias presentaciones:

- Atún: Lomitos de atún en agua, aceite, aceite de oliva y light.
- Sardina: Sardinias en salsa de tomate y en aceite.

La marca "La Española" y "Lobo de mar" como tal, tiene presencia en América Latina, Canadá, Estados Unidos y parte de la unión europea.

Al 31 de diciembre del 2016, el 61% (2015: 51%) de los ingresos corresponde a venta de atún, del cual el 95% (2015: 99%) se encuentra concentrado en 4 clientes; el 36% (2015: 46%) a la venta de sardina del cual se encuentra concentrado el 97% (2015: 91%) en 4 clientes; el 3% (2015: 3%) a ingresos por fletes del cual se encuentra concentrado el 98% (2015: 96%) en 2 clientes.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía vendió aproximadamente 250.000 (2015: 177.000) cajas de atún a un precio promedio de US\$ 32 (2015: \$ 28) y vendió aproximadamente 151.000 (2015: 185.000) cajas de sardina a un precio promedio de US\$ 23 (2015: \$ 25).

Negocio en marcha

El 95% (2015: 96%) de las ventas totales realizadas por las Compañía corresponden a exportaciones, de las cuales el 87% (2015: 88%) son realizadas al cliente Trilladora La Montaña S.A.S de origen colombiano

Lo antes mencionado, podría afectar la hipótesis de negocio en marcha en caso de que dicho cliente termine las relaciones comerciales con la Compañía.

## **NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

### **2.2 Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

### **2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

## **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

### **a) Efectivo y sus equivalentes**

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**b) Ingresos y gastos**

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

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

Costos y gastos

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

**c) Cuentas por cobrar**

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

**d) Inventarios**

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo incluye los costos de compras y producción aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de los productos terminados (atún y sardina) y de los productos en curso incluye los costos de las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

**e) Propiedades, planta y equipo**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

**Vida útil en años**

Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

(Véase página siguiente)

**NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

**f) Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente.

**Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

**g) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22%.

**Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**Riesgo de liquidez**

La medición de sus activos corrientes con relación a sus pasivos corrientes, revelan que la Compañía al 31 de diciembre de 2016, dispone de excedentes de capital de trabajo, esta medición representa excedente causado principalmente por el importe registrado en el activo financiero, neto, que incrementa el activo corriente.

**Riesgo de crédito**

Se origina por la incapacidad de los deudores en cumplir con sus obligaciones, en la medida de que estas hayan vencido. La Gerencia considera que la Compañía mitiga el riesgo debido a la evaluación crediticia periódica que efectúa.

**Riesgo en precios**

El precio del atún y la sardina está inmerso a precios internacionales y locales debido a que toda la producción es vendida para la exportación. Es por ello, que la venta se ve inmersa ante variantes de los mercados internacionales lo que puede ocasionar que el negocio se vea afectado con precios bajos, sin que el productor pueda hacer nada al respecto.

## NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	(1)	4,523	128
Banco del Pacífico - cta. cte	(2)	668	668
Banco Guayaquil - cta. cte	(2)	1	1
Produbanco Grupo Promérica - cta. cte	(2)	129	129
Banco del Austro - cta. Cte.	(2)	790	-
Banco Internacional - cta. cte	(2)	109	111
Total		<u>6,220</u>	<u>1,036</u>

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

(2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

## NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes locales		558,758	1,708,219
(-) Provisión de cuentas incobrables		<u>(40,342)</u>	<u>(40,342)</u>
		518,416	1,667,877
Anticipo a proveedores		395,881	493,327
Partes relacionadas		-	142,707
Empleados		452	92,478
Total		<u>914,748</u>	<u>2,396,389</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes locales segregados por vencimientos, es la siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer		-	70,547
Vencido:			
1 a 30 días		431,515	506,725
31 a 60 días		73,048	128,485
61 a 90 días		3,414	80
91 a 180 días		35,324	35,652
181 a 360 días		15,457	79,460
Más de 360 días		-	887,269
Total		<u>558,758</u>	<u>1,708,219</u>

## NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima	418,067	78,454
Productos terminados	287,224	74,806
Provisión por deterioro	<u>(17,899)</u>	<u>(17,899)</u>
Total	<u><u>687,392</u></u>	<u><u>135,361</u></u>

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de su inventario, consideró una estimación por obsolescencia, deterioro o eventos similares.

## NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

Al 31 de diciembre de 2016

	<b>Saldo al 31-dic-15</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al 31-dic-16</b>
Maquinarias y equipos	382,441	1,849	384,291
Vehículos	109,160		109,160
Equipos de computación	21,372		21,372
Muebles y enseres	<u>6,311</u>		<u>6,311</u>
Total costo	<u>519,285</u>	<u>1,849</u>	<u>521,134</u>
Depreciación acumulada	<u>( 111,213)</u>	<u>( 77,501)</u>	<u>( 188,714)</u>
Total neto	<u><u>408,072</u></u>	<u><u>( 75,652)</u></u>	<u><u>332,420</u></u>

Al 31 de diciembre de 2015

	<b>Saldo al 31-dic-14</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al 31-dic-16</b>
Maquinarias y equipos	159,227	223,214 (a)	382,441
Vehículos	109,160		109,160
Equipos de computación	21,372		21,372
Muebles y enseres	<u>6,311</u>		<u>6,311</u>
Total costo	<u>296,071</u>	<u>223,214</u>	<u>519,285</u>
Depreciación acumulada	<u>( 98,601)</u>	<u>( 12,612)</u>	<u>( 111,213)</u>
Total neto	<u><u>197,469</u></u>	<u><u>210,602</u></u>	<u><u>408,072</u></u>

- (a) Comprende la adquisición de maquinarias por US\$223,214: caldero, autoclave HACER, cerradora continental, contenedores frigoríficos y empacadora, para aumentar la producción de la planta CEDELMAR.

## NOTA 9 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Pichincha - Préstamo	(1)	14,138	109,459
Tarjetas de crédito		<u>20,963</u>	<u>29,365</u>
Total		<u><u>35,101</u></u>	<u><u>138,824</u></u>

- (1) Corresponde a la operación No. 240856400 con plazo de 1 año con el 5% de interés anual, la cual inició el 28 de diciembre de 2015 y tiene vencimiento el 23 de diciembre de 2016. Los fondos de este crédito fueron destinados para capital de trabajo.

## NOTA 10 – PROVEEDORES

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	(1)	<u>663,430</u>	<u>1,595,471</u>
Total		<u><u>663,430</u></u>	<u><u>1,595,471</u></u>

- (1) Incluye cuentas por pagar a los siguientes proveedores de envases metálicos: Envases del litoral S.A. por US\$ 152,975, Fábrica de Envases FADESA por \$ 52,600 (2015: US\$744,019) y Envases Metalúrgicos ENVAMET S.A. por \$ 93,068 (2015: US\$505,484).

## NOTA 11 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sobregiro contable - Produbanco	(1)	752,971	304,397
Aportes por pagar IESS	(2)	112,791	13,338
Beneficios sociales		47,345	25,252
15% participación trabajadores		11,903	4,015
Anticipo de clientes		-	19,177
Total		<u><u>925,009</u></u>	<u><u>366,179</u></u>

- (1) Comprenden cheques girados y no cobrados, las cuales constan como partidas conciliatorias en la Conciliación bancaria al 31 de diciembre de 2016 del Produbanco.
- (2) Comprenden aportes por pagar al IESS: Aporte personal \$48,028 (2015: US\$ 5,307), aporte patronal \$ 61,817 (2015: US\$ 6,824), préstamos quirografarios \$ 908 (2015: US\$ 689) y fondos de reserva por \$ 2,038 (2015: US\$ 517)

## NOTA 12 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

### Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. 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 caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran 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. Los años 2013 a 2016 quedan abiertos a revisión fiscal.

### Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario IVA	160,168	81,209
Retenciones en la fuente - clientes	<u>2,648</u>	<u>2,294</u>
Total	<u><u>162,816</u></u>	<u><u>83,503</u></u>

### Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	13,790	24,904
Retenciones en la fuente IVA	36	47,084
Impuesto a la renta	14,840	5,006
Otras retenciones por pagar	299	283,779
Total	<u><u>28,964</u></u>	<u><u>360,773</u></u>

### Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2016:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	79,356	26,768
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	( 11,903)	( 4,015)
Más: Gastos no deducibles	-	-
Base tributaria	<u>67,452</u>	<u>22,753</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u><u>14,840</u></u>	<u><u>5,006</u></u>

## **NOTA 13 - PATRIMONIO**

### Capital social

El capital social suscrito y pagado es de 160.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1 cada una.

### Aumento de capital

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de mayo de 2015 y su escritura inscrita en el Registro Mercantil el 5 de diciembre del 2015, fue aprobado el aumento del capital social de US\$ 800 a US\$160,000.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% el capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

## **NOTA 14 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

### Contrato para la compra y venta de productos del mar

Desde el 2009, la Compañía tiene firmado un contrato con el cliente de origen colombiano Trilladora la Montaña SAS, para la venta anual de 6.000 toneladas métricas de atún y sardina bajo las marcas La Española y Lobo de mar.

Dicho contrato tiene una duración de 10 años

### Intervención por parte de la Superintendencia de Compañías

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2015-383 del 7 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Compañías resolvió declarar la intervención de la Compañía GETAFE S.A. con el objetivo de supervigilar su marcha económica financiera para lo cual, designó a un interventor quien deberá presentar informes mensuales hasta que la Compañía supere las situaciones que originaron la intervención.

A la fecha de este informe, la Administración de la Compañía nos ha manifestado que no han recibido un informe como resultado de la intervención por parte de la Superintendencia de Compañías, por lo que no pueden cuantificar posibles efectos sobre sus estados financieros.

## **NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril de 2017) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.