

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPES) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

A. INFORMACION GENERAL

Industria Conservera de la Pesca (Incopes) C. Ltda. (la Compañía) fue constituida el 5 de agosto de 1968 en Guayaquil. Su actividad es dedicarse a la pequeña industria bajo la protección de la Ley de Fomento de la Artesanía, en lo relacionado con la elaboración de enlatados de sardinas y anejos, y demás actividades vinculadas con la misma.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue autorizada el 14 de abril de 2017 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de preparación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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

A partir del 1 de enero de 2017 la NIIF 15 tiene vigencia y también entrarán en vigencia enmiendas a la NIC 7 y NIC 12. A partir del 1 de enero de 2018 tendrá vigencia la NIIF 9 y se deberán aplicar enmiendas a la NIIF 2, NIIF 4 y NIIF 15.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a clientes y otros, las cuales son registradas al costo, cuando se vende el producto y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La Compañía constituye provisiones con cargo a los resultados del año, para cubrir posibles pérdidas de créditos vencidos, de acuerdo con lo establecido en las disposiciones tributarias.

Los inventarios se registran a su costo de producción, el cual no excede al valor neto de realización, que se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los gastos de comercialización y distribución. El costo es determinado mediante el costo promedio.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

Las propiedades, maquinarias y equipos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas por peritos valuadores, para ajustar a valor de mercado, de acuerdo con disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los costos de producción y a gastos administrativos, y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Instalaciones	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	33,33

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registradas al costo y dados de baja cuando se cancelan. Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

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

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco(25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

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

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

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, si éste lo hubiere.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

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

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado de la comercialización de enlatados de atún, sardinas, etc.. La Compañía mantiene controles estrictos de sus inventarios a través de la revisión periódica de sus existencias de suministros y materiales. Es importante señalar que existe el riesgo en el negocio por la variación en el precio de venta, al efectuarse la exportación de los productos terminados. Con el fin de minimizar el riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos sobre las compras de las materias primas (pescado), las cuales se realizan en base al pedido de los clientes del exterior, principalmente.

Crédito.- La Compañía considera que al conceder hasta treinta (30) días de crédito a sus clientes, es un riesgo moderado y manejable, debido a que su cartera es diversificada. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupo de crédito ofrecido a sus clientes, así como la obtención de reportes de calificación de crédito fundamentados en información crediticia emitida por entidades competentes. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los E. U. de A; en cambio, si se asumen riesgos en tasas de interés (reajustables), en razón de los préstamos bancarios, lo cual en los últimos tres (3) años ha sido estable.

Liquidez.- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes		
Anticipos a empleados	366,202	446,409
Provisión cuentas incobrables	210	423
	<u>(4,464)</u>	<u>(4,464)</u>
	361,948	442,368
	=====	=====

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

F. INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materias primas		
Productos en proceso	33,264	33,512
Productos terminados	29,249	35,776
Materiales	76,036	-
	<u>51,215</u>	<u>42,285</u>
	189,764	111,573
	=====	=====

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario de I. V. A.		
I. V. A. Crédito fiscal, años anteriores	14,373	118,214
Crédito tributario de impuesto a la renta	80,574	-
Retenciones en la fuente, años anteriores	-	373
Impuesto a la salida de divisas	8,969	9,568
	<u>487</u>	<u>2,544</u>
	104,403	130,699
	=====	=====

H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al costo:		
Saldos al inicio del año		
Adiciones	1,099,223	1,070,835
Reclasificaciones	10,198	30,474
Saldos al final del año	-	(2,086)
	<u>1,109,421</u>	<u>1,099,223</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al inicio del año		
Adiciones	381,020	309,334
Reclasificaciones	71,611	72,825
Saldos al final del año	-	(1,139)
	<u>452,631</u>	<u>381,020</u>

Neto	656,790	718,203
	=====	=====

I. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sistema informático	-	3,000
Depósitos en garantía	-	500
	-	3,500
	=====	=====

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) S. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

J. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente		
Banco Internacional, préstamo pagadero mensualmente al 11,8264% anual de interés con vencimiento el 19 de febrero de 2016	-	5,236
Intereses por pagar	<u>-</u>	<u>74</u>
	====	====

Los préstamos estaban garantizados con activos fijos de la Compañía.

K. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	705,799	730,249
Proveedores del exterior	<u>64,508</u>	<u>96,746</u>
	770,307	826,995
	=====	=====

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos por pagar	17,838	11,545
Beneficios sociales	29,929	27,229
Participación a trabajadores por pagar	<u>14,826</u>	<u>15,014</u>
	62,593	53,788
	=====	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2016 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2016, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	91,985
Pagos durante el año	<u>(3,675)</u>
Saldo al final del año	<u>88,310</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2016, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	6,512
Provisión del año	<u>8,010</u>
Saldo al final del año	<u>14,522</u>
	102,832
	=====

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones de I.V.A.	6,983	7,158
Retenciones en la fuente	3,538	5,076
Aporte patronal al I. E. S. S., I.E.C.E. y Secap	<u>2,234</u>	<u>2,405</u>
	12,755	14,639
	=====	=====

N. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos de clientes	-	143,031
Aportes personales al I. E. S. S.	1,892	2,038
Préstamos quirografarios	1,458	1,117
Impuesto a la renta empleados	<u>20</u>	<u>20</u>
	3,370	146,206
	=====	=====

O. CAPITAL SOCIAL

El capital está representado por 1.000 certificados de aportación autorizados y emitidos, de valor nominal US\$ 1.00 cada uno.

P. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Q. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre de 2011, y que incluye:

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

R. PARTICIPACION A TRABAJADORES

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

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPE) S. C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

R. PARTICIPACION A TRABAJADORES (Continuación)

El movimiento de la provisión durante el año 2016, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	
Pagos durante el año	15,014
Provisión del año	(15,014)
	<u>14,826</u>
Saldo al final del año	14,826
	=====

S. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 12% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2016 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	84,014
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	<u>46,488</u>
Ganancia gravable	<u>130,502</u>
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	33,149
	=====

La liquidación y pago del impuesto a la renta causado durante el año 2016, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	29,169
Retenciones en la fuente, año 2016	3,007
Retenciones en la fuente, años anteriores	<u>973</u>
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	33,149
	=====

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

T. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000532, publicada en el Sexto Suplemento del Registro Oficial No. 913 del 30 de diciembre de 2016 mediante la cual se incluyen reformas relacionadas con las normas técnicas para la aplicación del régimen de Precios de Transferencia, para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 6,000,000.

INDUSTRIA CONSERVERA DE LA PESCA (INCOPES) C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (25 de abril de 2017), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
