

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

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

A. INFORMACION GENERAL

Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes (la Compañía) fue constituida el 22 de octubre de 1985 en Guayaquil y tiene su domicilio principal en la ciudad de Salinas. Su objetivo principal es la actividad pesquera en todos sus aspectos, así como las actividades conexas contempladas en las leyes respectivas.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fue autorizada el 14 de marzo de 2018 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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2017, 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 2018 la NIIF 15 tiene vigencia; a partir de enero de 2019 entrará en vigencia la NIIF 16. En los primeros meses del año 2019 se efectuará una revisión total de las NIIF para las PYMES. Desde el 1 de enero de 2021 la NIIF 17 sustituirá a la NIIF 4.

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 la mercadería y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos, de acuerdo con lo estipulado en las disposiciones tributarias.

Los inventarios se registran a su costo de producción en base a los insumos utilizados, el cual no excede al valor neto de realización, que se determina en base al precio de venta estimado menos los costos variables de venta aplicables. El costo de los productos vendidos es determinado mediante el método del costo promedio.

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.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

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

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
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	20

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

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.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

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

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente y el impuesto diferido.

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 ámbito de la comercialización de productos acuícolas (mariscos). Existe el riesgo en el negocio por la variación del precio de venta al efectuarse la exportación de los productos. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos de las compras de los productos, las cuales se realizan en base al pedido de los clientes del exterior, principalmente.

Crédito.- La Administración considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes calificados y concede crédito de hasta treinta (30) días. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupos de crédito ofrecidos 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.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes del exterior	283,435	103,702
Cientes locales	26,240	27,897
Compañías relacionadas (ver Nota U)	298,578	282,905
Accionista (ver Nota U)	2,737	2,737
Empleados	9,365	704
Anticipos a proveedores	53,158	111,936
Deudores varios	74,193	64,585
Reserva para cuentas incobrables	<u>(367)</u>	<u>(367)</u>
	<u>747,339</u>	<u>594,099</u>
	=====	=====

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

E. CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

No se ha efectuado un análisis para determinar una provisión para cubrir pérdidas de créditos vencidos, ya que éstos no existen.

F. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	63,686	-
Productos en proceso	306,761	313
Productos terminados	888,920	861,194
Materiales de empaque	<u>213,047</u>	<u>204,455</u>
	<u>1,472,414</u>	<u>1,065,962</u>
	=====	=====

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario por I. V. A.	33,885	66,959
N/C por devolución de I. V. A.	-	789
Crédito tributario por retenciones en la fuente, año 2017	2,127	-
año 2016	<u>4,201</u>	<u>4,201</u>
	<u>40,213</u>	<u>71,949</u>
	=====	=====

H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al costo:		
Saldos al inicio del año	1,382,475	1,098,599
Adiciones	<u>76,536</u>	<u>283,876</u>
Saldos al final del año	<u>1,459,011</u>	<u>1,382,475</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al inicio del año	498,545	401,196
Adiciones	<u>67,684</u>	<u>97,349</u>
Saldos al final del año	<u>566,229</u>	<u>498,545</u>
Neto	<u>892,782</u>	<u>883,930</u>
	=====	=====

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente		
Sobregiro bancario	-	7,062
Banco del Pacífico, préstamos hipotecarios comunes con tasas de interés de 8,95% al 9,76% anual de interés y con vencido. final en junio 24/ 2018.	1,460,000	710,000
Banco del Pacífico, porción corriente	72,733	66,632
Intereses por pagar	<u>34,847</u>	<u>21,563</u>
	<u>1,567,580</u>	<u>805,257</u>
No corriente		
Banco del Pacífico, préstamo hipotecario común con tasa de interés del 8,95% anual de interés y con vencimiento final el 7 de julio de 2021.	260,635	333,368
	=====	=====

El préstamo hipotecario está garantizado con activos de la Compañía y la garantía personal y solidaria de su principal accionista.

J. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	142,952	136,063
Accionista (ver Nota U)	127,003	127,003
Anticipos a clientes del exterior	-	10,770
	<u>269,955</u>	<u>273,836</u>
	=====	=====

K. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	8,705	4,943
Beneficios sociales	12,689	16,906
Participación a trabajadores por pagar	-	8,325
	<u>21,394</u>	<u>30,174</u>
	=====	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2017 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2017, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	178,427
Pagos durante el año	(2,102)
Ajuste a la provisión	(90,153)
Saldo al final del año	<u>86,172</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2017, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	53,516
Pagos durante el año	(2,460)
Ajuste a la provisión	(30,477)
Saldo al final del año	<u>20,579</u>
	=====

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de I. V. A.	5,880	9,462
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,877	3,275
Aporte patronal al I. E. S. S., I. E. C. E. y Secap	2,871	2,669
Impuesto a la renta por pagar (saldo anticipo mínimo)	<u>16,078</u>	<u>10,132</u>
	30,706	25,538
	=====	=====

M. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aporte individual al I. E. S. S.	2,233	2,076
Impuesto renta empleados	218	243
Préstamos hipotecarios	373	-
Préstamos quirografarios	3,043	2,023
Provisiones varias	29,552	59,481
Multas a trabajadores	67	467
Valores por facturar	1,457	2,756
Acreedores varios	<u>1,200</u>	<u>29,996</u>
	38,143	97,042
	=====	=====

N. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Constituyen valores recibidos de sus compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota U).

O. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Representa anticipos sobre futuras exportaciones otorgados por clientes del exterior, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

P. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

Q. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

R. 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 el 9 de septiembre de 2011 y publicada en el Registro Oficial 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 re-liquidación de impuestos, etc..

S. 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.

El movimiento de la provisión durante el año 2017, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	8,325
Pagos durante el año	(8,325)

T. 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. En noviembre de 2017, el Gobierno Nacional decretó una rebaja del 40% del saldo por pagar del anticipo de impuesto a la renta.

El anticipo mínimo del impuesto a la renta a pagarse en el año 2017 según la Declaración correspondiente al año 2016, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	22,732
Retenciones en la fuente, año 2017	1,191
Provisión del saldo del anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>16,078</u>
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	40,001
	=====

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

U. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre de 2017, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

U. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Cuentas por cobrar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas (ver Nota E)	298,578
Accionista (ver Nota E)	2,737
Cuenta por pagar (corto plazo) a:	
Accionista (ver Nota J)	127,003
Cuentas por pagar (largo plazo) a:	
Compañías relacionadas (ver Nota N)	1,037,060

V. 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.

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

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (20 de marzo de 2018), 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.

