

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1.- Antecedentes:

La Compañía Costapesca Cia. Ltda. fue constituida en el Ecuador, mediante escritura pública el 15 de Agosto de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías, en el mismo año. Y así viene operando desde 1995, cuyo objeto social principal consiste en la comercialización y Exportación (en un 100%) de pescado fresco.

A continuación se presentan los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, los ajustes por el reconocimiento y aplicación de las Normas de Información Financiera NIIF Completas aplicables para la compañía y la conciliación del patrimonio requerida por la norma.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Preparación de los estados financieros.- Las políticas contables de la Empresa están basadas en *NIIFs Completas*, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, por lo tanto los Estados Financieros de la empresa se preparan de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

Estas normas requieren que la Administración realice ciertas *estimaciones* y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 están basados en la mejor utilización de la información disponible y actualizada, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las Propiedades Planta y Equipo, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. Este costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Por último, los estados financieros de Costapesca Cia. Ltda. comprenden: los Estados de Situación Financiera, El Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

Ingresos por Actividades Ordinarias.- El reconocimiento de ingresos, se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta (exportación de pescado fresco) de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Todo ingreso se materializa con la entrega de factura.

Esta empresa tiene como actividad exclusiva la exportación (cien por ciento) de pescado fresco. No es política de la Empresa ventas Nacionales. Y la pesca al ser un producto perecible, la medición de sus



COSTAPESCA

ingresos ordinarios están registrados a su valor razonable con una contrapartida por recibir, derivada de la negociación. Y su recuperación del efectivo se efectúa a 30 días término, en promedio.

Dividendos.- Se acostumbra mantener en Resultados Acumulados de Libre Disposición, hasta que los socios decidan repartir. Esto para no afectar el flujo de efectivo, pues en temporada este tipo de actividad requiere de un significativo monto de capital de trabajo, y no es política de la empresa contratar créditos bancarios, máximo es permitido solicitar un sobregiro que dura un día. Razón suficiente por la que no existen créditos bancarios.

Provisión para cuentas dudosas.- La provisión para cuentas incobrables se establecen de acuerdo con el porcentaje de la Ley de Régimen Tributario y cuando existe evidencia objetiva de que la Empresa no podrá cobrar dichos montos luego de vencido el término del acuerdo de negociación, es llevado al gasto. Por lo general esta provisión se registra por la evidencia de difícil cobro en los Préstamos y Anticipos a Proveedores de Pesca, y cuando se evidencia que un contratista incumpla con el contrato y entregue en el plazo determinado, que igualmente, esta situación se da con poquísima frecuencia

Propiedad Planta y Equipo.- Se muestran medidas inicialmente al costo. Este costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento, y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. El valor de los activos 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 causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del ejercicio en ese año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando el cálculo de línea recta de acuerdo con la vida útil del activo restado su valor residual, que está estimado en el 20% de su costo para los edificios y oficinas. Las propiedades como muebles, enseres y equipo de oficina, herramientas y equipos de planta, se encuentran registrados al costo. Su valor residual está calculado en el 0% de su costo original para todos estos tipos de Activos Fijos. No existen ajustes significativos por la materialidad de los mismos, pues en su generalidad son muebles de oficina, con valores no significativos, y también porque es política de la compañía desechar todo bien una vez concluida su vida útil, o se encuentran fuera de uso o ya no representan beneficios económicos futuros, es por lo que no se estima valor residual, pues al final de su vida útil todos los bienes quedan totalmente inactivos e inservibles.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al momento de incurrirse. Caso de existir erogaciones por mejoras y sean significativas se capitalizarán al costo del activo.

No se ha tenido activos fijos como Edificios y Oficinas y terrenos, sino desde hace tres años, en que se hacen adquisiciones de Oficinas, y en el presente año, bodegas y terreno. Por lo que, para su reconocimiento posterior se estará según el modelo de revaluación. Después del reconocimiento inicial los inmuebles serán presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectuarán con suficiente frecuencia, esto es cada 3 años, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconocerá en otro resultado integral, y se acumulará en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo



COSTAPESCA

previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios se registrará en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio se transferirá directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transferirá a medida que el activo sea utilizado por la Compañía. En este caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de las revaluaciones de propiedad planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Depreciación.- El costo o valor revaluado de propiedades planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, de acuerdo a lo manifestado anteriormente. Dicha depreciación se registra de acuerdo al tiempo de vida útil estimada, calculada después del valor residual, también explicado arriba. Esta vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. El método de depreciación utilizado será el de línea recta para todos los tipos de bienes.

Inventarios.- Los inventarios se registran al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculado para productos terminados, material de empaque y suministros adicionales de embalaje, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios en tránsito (cuando existen), se registran al costo de las facturas más otros cargos relacionados con (la importación o) traslados (fletes, seguros). No es política de la empresa realizar provisiones por obsolescencia, por cuanto nunca quedan en inventario. Caso de existir, se estará por incluir la respectiva provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, de acuerdo con NIIF.

Los inventarios existentes lo constituyen exclusivamente los Suministros y Materiales para empaque y embalaje, pues el pescado que es su “materia prima” y es su primer objeto social del negocio tiene saldo cero, pues es un producto perecible y no puede quedar en inventario. Los suministros se encuentran registrados a su valor razonable, con costos históricos al valor último de adquisición, por cuanto estos se adquieren de acuerdo a la necesidad de temporada, por lo que su inventario es mínimo. Los suministros y materiales de empaque y embalaje son:

- Cartón (preparado en planchas) para cajas
- Grapas para las cajas
- Plástico para las cajas
- Espumaflex (planchas de diferentes tamaños)
- Zunchos para amarrar las cajas
- Grapas (hebillas) metálicas para sujetar el zuncho
- Gel pack

Además existen suministros para limpieza, y otros para el personal como son botas, overoles, mandiles, cobertores de pelo, de boca, que es costumbre cambiar cada temporada. Por lo que estos se registran directamente en gastos. Su método de valoración es al promedio ponderado, aunque por su temporalidad siempre están a su costo actualizado.



COSTAPESCA

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- a valor razonable con cambios en resultados,
- activos financieros medidos hasta su vencimiento,
- cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; y
- activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación dependerá del propósito con el que se adquieran los instrumentos financieros. La administración determinará la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. *Por lo pronto, Costapesca Cia. Ltda. dispone de -Cuentas por cobrar comerciales, y -otras cuentas por cobrar.*

- **Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la prestación de servicios es 30 días, con un plazo adicional para Clientes del Exterior de 30 días adicionales. Pues la experiencia muestra que dichos clientes no sobrepasan esos límites de crédito.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una **provisión** para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La empresa aquí reconoce los siguientes tipos de cuentas por cobrar:

- Anticipos y préstamos a Empleados
- Anticipos a Proveedores de Pesca
- Préstamos a Proveedores de Pesca
- Anticipos por contratos y servicios
- Anticipos para construcción en Galápagos (creada en el año 2012).

Esta cuenta Galápagos, se dio de baja en los ejercicios 2014 y 2015. Quedó un valor por recuperar de la máquina de hielo, que se estima por lo menos una recuperación de \$50.000.

Las cuentas de Empleados son cuentas que se encuentran clasificadas en corrientes, por cuanto no sobrepasan el año de recuperación. Es política de la empresa no cobrar intereses por estos rubros, pues constituyen ayudas y que a la vez son por aspectos motivacionales del recurso humano, y se recuperan



COSTAPESCA

mediante rol de pagos y con pago de utilidades del ejercicio (empleados), con cada embarque (proveedores de pesca) o en cada entrega del servicio (proveedores de servicio).

Activos financieros e instrumentos de patrimonio.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como **pasivo corriente** a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. Hasta el momento no se ha incurrido ningún diferimiento de obligaciones, excepto la cuenta de Socios, que por no interferir con el uso del capital de trabajo, no se han cancelado.

Préstamos.- representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo (caso de tenerlos). Los únicos préstamos que se autorizan son con los empleados y trabajadores, los mismos que se cancelan mensualmente, y el saldo con utilidades del ejercicio. No existe política de endeudamiento con Instituciones Financieras, por cuanto se hace uso de utilidades retenidas (no repartir dividendos)

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La compañía reconoce los siguientes pasivos financieros (corrientes):

- Cuentas por pagar a Proveedores de Pesca (que se liquidan en cada entrega del producto)
- Cuentas por pagar a Proveedores de suministros (con 30 días para su pago)
- Las provisiones sociales de los empleados y trabajadores (que se cancelan en cada obligación)
- Las obligaciones con Entidades Públicas como IESE, SRI, etc. se cancelan mensualmente.
- Préstamos de Socios. Que son préstamos para cubrir capital de trabajo en tiempo de temporada. Y se cancelan conforme orden de Gerencia y cuando ellos lo necesitan. También se encuentran dividendos declarados antes del año 2008. Luego de lo cual no se han efectuado declaración de dividendos, justamente para no afectar liquidez, que es muy escasa en época de temporada.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Empresa. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales para este efecto.

Beneficios a empleados.- Incluye las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal así como los originados de contratos colectivos de trabajo (caso de existir).

El costo de los beneficios definidos indicados arriba (son jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones

actuariales realizada al final de cada período. Para lo cual se hace uso de la Empresa Actuarial Cia Ltda.



COSTAPESCA

Como incentivo productivo, existe un bono de producción que se entrega en época de temporada. Esto dependiendo del volumen. Se reconoce su costo en el rol mensual, cumpliéndose con las normativas legales del IESS y del Servicio de Rentas Internas. Igualmente se reconoce como costo y gasto las horas extras.

Impuestos.- El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incremente la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

La empresa, la provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto a las utilidades gravables de la empresa y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para el ejercicio 2017 para contribuyentes con más de 1'000.000 de ventas y futuros de las utilidades gravables y dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son "reinvertidas por el contribuyente".

El impuesto a la renta se determina en base a la conciliación tributaria. Siempre se mantiene en pendiente que por Ley se debe provisionar el 15% para trabajadores y luego el 22% o 25% aplicable desde el año 2013 hasta el año 2017, año en el cual se determina según niveles de ventas hasta el 25%. Así mismo, en cada Ejercicio se determina un Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta el cual es cancelado en el ejercicio siguiente en los meses de Julio y Septiembre, según las normas tributarias.

Costos por préstamos.- Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen. Todos los demás egresos son registrados cuando se causan.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3.- EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (NIC 7, p.7 p.48) Constituida por los valores mantenidos en cuenta corriente de los siguientes Bancos, aperturados en el año 2012. (VEASE ANEXO A DE HOJA ELECTRONICA ADJUNTA)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	\$ 100,00	100.00
Caja Chica Planta	200,00	200.00
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100006888	77.87	17.379,52

COSTAPESCA

Banco Produbanco Cta. Cte. 020051852	1.345,41	1.730,13
Banco Citibank (Miami) Cta.Cte. 9138973608	00	787.091,55
Banco Pichincha Miami Cta.Cte. 23119255	1'538.761.08	886.730,31
TOTAL	\$1'540.484,36	\$1'693.231,51

Costapesca estableció como política a futuro mantener mínimo dos cuentas corrientes en: Banco Pichincha (para atender operaciones de adquisición de pesca) y Produbanco (para atender el resto de operaciones). En el año 2015 se incluyó como cuenta del Exterior el Banco Citibank de Miami, con el fin de facilitar las operaciones de cartera. y en este año 2016 se abre una cuenta en Miami con el Banco Pichincha Miami. Esta cuenta va a reemplazar a Citibank Miami, por cuanto nos notificaron que nos procederán a cerrar, ya que se dedicarán sólo a cuentas corporativas. Su plazo será hasta Junio 2017.

Se deja indicado que con el Banco Pichincha Ecuador, existe un acuerdo (*contrato de inversión de saldos*) para que todo excedente de \$50.000 mantenido en saldo de la cuenta (al día) se genera un interés el mismo que es contabilizado mensualmente juntamente con las respectivas retenciones del impuesto a la renta. Este monto no tiene restricción, es únicamente referencial para el cálculo de los intereses.

NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO (NIC 32 p.11 NIC 39 y NIIF 7 y 9) Son activos financieros no derivados cuyo vencimiento está determinado a 151 días, cuyo monto en Certificados de Depósito es por \$700.000,00 colocados en el Banco Pichincha y Produbanco cada uno respectivamente. Los intereses devengados por los 143 días correspondientes al presente ejercicio 2017 se registran en la partida de Ingresos Financieros por un valor de \$22.244,45. El saldo restante por los 8 días se registrará en dicho ejercicio 2018, con sus respectivas retenciones de impuestos que vendrán con la liquidación.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS (NIC 32 p.11 NIC 39 y NIIF 7 y 9) Constituida por las Cuentas y Documentos por Cobrar a Clientes por Exportaciones, a los Proveedores de Pesca, a los empleados y trabajadores. Se encuentran reconocidos al costo y ajustados a la fecha de cierre. Es política provisionar un porcentaje para cubrir valores de incobrabilidad, tal como lo determina la Norma.

(VEASE ANEXO B DE HOJA ELECTRONICA)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>NOTA</u>
- <u>Cuentas por Cobrar a Clientes por exportación</u>	\$ 232.361,41	\$ 519.234,90	(*)

(*) Este valor de \$232.361,41 ya no incluye el valor de \$4.924,44 que se encuentra emitida una N/C en Enero 2018 de clientes, la cual se aplica en 2017 por corresponder a este año.

- <u>Préstamos a proveedores de pesca:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
. Homero Briones	252,69	252,69
. Dionisio Zapata	1.000,00	3.000,00
. Beatriz Guzqui	00	6.000,00
. Cecilia Moreira	1.500,00	00
Total	<u>\$ 2.752,69</u>	<u>\$ 9.252,69</u>
- <u>Anticipos a Empleados y Trabajadores:</u>	\$ 25.731,36	\$ 18.357,54
- <u>Anticipos a Proveedores de Pesca:</u>		

COSTAPESCA

. Vicente Morales	\$ 131.258,15	\$185.477,48
. Melciades Bravo	70.226,64	177.773,42
. Albino Reyes	0	107.499,66
. Isaac Vélez	3.172,83	54.073,97
. Agustín Velásquez	0	50.588,37
. Pablo Delgado	51.013,89	75.181,38
. Pedro Pilligua	4.221,15	15.141,79
. Alberto Chonillo	14.712,37	20.035,66
. Pedro Ascencio	1.487,67	1.487,67
. Copropag	81.544,08	80.762,47
. Alarcón Rivera Carlos	3.783,94	0
. Jaya Guachimboza Julio	10.000,00	0
. Mendoza Zambrano Jaime	36.000,00	0
. Ponce Reyes Lourdes Tatiana	30.000,00	0
Total	\$ 437.420,71	\$ 768.021,87
- <u>Provisión para cuentas Incobrables</u>	\$(353.164,96)	(364.583,42) (**) DIF 11.418,46
(VEASE ANEXO C RESUMEN DE PROV)		
TOTAL GENERAL	\$ 345.101,21	\$ 431.048,68

() Para este año no existe valor por provisión para cuentas incobrables, por cuanto una vez efectuado el análisis financiero de acuerdo a nuestras políticas, no procede efectuar provisión. Los valores pendientes de cobro comerciales, están dentro del rango de cobranza. En el resto de cuentas por cobrar, ya se hizo una provisión el año 2016, y las que efectivamente se presume incobrabilidad se dieron de baja con gastos no deducibles. Existe una diferencia entre 2016 y 2017 por 11.418,46 que representan valores cobrados y que se provisionaron. Por lo tanto, es un valor registrado como otros ingresos de operación.**

NOTA 6.- INVENTARIOS (NIC 2, p.6) Conformados por la pesca y los suministros para empaque y embalaje, los cuales se encuentran a su valor razonable. De ellos, siempre quedan en existencia los Suministros y Materiales para empaque: cartón (para cajas) y los suministros para armar las cajas (espumaflex, plástico, grapas) y embalaje (zuncho, hebillas, gel pack); También existen material de limpieza (como cloro, jabón, desinfectantes de manos, de pediluvios) que por su costo no es representativo mantenerlos en inventarios, por tanto se envían directamente a gastos. Por último, la pesca por ser un producto perecible, nunca quedará saldo inventario. Así mismo los suministros y materiales, únicamente quedan los de la última compra, ya que se adquieren de acuerdo a las necesidades de temporada.

(VEASE ANEXO D RESUMEN INVENTARIOS)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- <u>Inventario Suministros y Materiales</u>	\$29.844,16	\$ 35.336,92

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS constituida por valores que se anticipan a los proveedores de pesca y por servicios varios, como es para mantenimiento, obtención de permisos de operación, y Cuentas por Cobrar por préstamos a proveedores de pesca, que se reclasificaron a cuenta Anticipos a Proveedores de pesca los saldos que quedaron al 31 Diciembre 2014 y que eran recuperables, y las que estaban vencidas, fueron dados de baja por orden de Gerencia

COSTAPESCA

General estos valores de Cuentas por Cobrar Vencidas se dieron de baja 50% en el año 2013 y 50% en el año 2014.

(VEASE ANEXO E DE HOJA ELECTRONICA ADJUNTA)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>NOTAS</u>
- <u>Seguros de transporte:</u>	\$ 0	0	(*)

(*) Gerencia ha decidido no contratar seguro de transporte, por su alto costo en que se ha incrementado. En lugar de ello, se tendrá como política, efectuar una provisión por este concepto, y caso de no tener ningún siniestro, reversarlo al final del ejercicio económico.

- <u>Anticipos por Contratos y Servicios:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
. CR Constructora	0	\$ 0	(*)
. Alianza Logistika	0	195.602,80	
. Elvia Cando	440,00	310,00	
. Converpac	20.000,00	20.000,00	
. Corrumoled	11.300,00	1.263,20	
. Abogado por Cesión Participaciones	700,00	0	
. Jesús Chulca	400,00	0	
Total	\$ 32.840,00	\$ 217.176,00	

(*) CR Constructora mediante mediación reclamo ante la Cámara Ecuatoriano Americana de Enero 2016 quedaron en Restituírnos el costo de las Oficinas por \$250.000 si no nos entregan escrituras. Pero hasta la presente fecha de cierre de balance no existe ningún síntoma de arreglo por parte de la Constructora.

- <u>Anticipos entregados para construcción planta en Galápagos:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
. Para instalación máquina de hielo	26.907,57	26.907,57
- Estos valores fueron provisionados a cuentas incobrables el 50% de su valor en 2014 y se dieron de baja en el año 2014 50% y el saldo en el año 2015; según orden de Gerencia. Cabe señalar que quedó por recuperarse por lo menos el valor de la máquina de hielo algo como unos \$50.000,00, pero al finalizar el año 2016 y 2017 no se avisora ningún arreglo. El saldo que se muestra en este ejercicio son gastos adicionales incurridos para poner en funcionamiento dicha máquina.		

TOTAL GENERAL DE ESTA NOTA #7	\$ 59.747,57	\$ 244.083,57
-------------------------------	--------------	---------------

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (NIC 12, p.5) registra los valores por impuestos del periodo como Crédito Tributario de IVA; el anticipo del Impuesto a la Renta cancelado en el mes de Julio y Septiembre 2016 y Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente del I.R.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Crédito Tributario del IVA	\$ 118.827,01	\$ 109.556,71
- Crédito Tributario por Ret.Fte.del I.R.	0	287,16
- Anticipo Impuesto a la Renta	0	0,00
TOTAL	\$ 118.827,01	\$109.843,87

El valor del anticipo impuesto a la renta del año 2016 fue de \$135.090,47 y el impuesto a la renta causado del Ejercicio 2016 (el peor de los años) fue de \$103.954,37 por lo quedó absorbido por el pago del impuesto a la renta en el año 2016. Para el ejercicio 2017 quedó un anticipo de impuesto a la Renta determinado por 83.894,46 cuotas que se pagaron en Julio y Septiembre del 2017 por \$83.561,24 con un saldo por pagar de 333.23. El impuesto a la renta del ejercicio 2017 después de participación utilidades de trabajadores por \$114.838,33 menos el anticipo pagado de 83.561,24 y menos el crédito tributario del ejercicio 2016 por \$287,16 y menos las retenciones en la fuente del presente ejercicio \$1.33 más \$0.64, quedando un impuesto a la renta por pagar de \$ 30.987,96. Cabe indicar que el anticipo determinado para el ejercicio 2018 es por \$77.975,68.

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NIC 16, p.6 Y NIC 17, p.20) registra los valores correspondientes a Activos Fijos destinados a la producción y operaciones de la Empresa. Están registrados a su costo, y al momento se presentan a su Valor Razonable. Por la característica de esta empresa comercial, el monto está constituido por muebles que no tienen grandes valores significativos, sin embargo, es política mantener activado por montos cercanos y superiores a \$ 200.00. Su depreciación se calcula en línea recta, y su valor residual se estima en un 20% de su costo para edificios, oficinas y bodegas. Y 0% para el resto (como se explicó en la Nota 2). En el año 2013 se registra la adquisición de un terreno de 2000 mts2 incluido bodegas. Su registro contable se encuentra a valor razonable, separado el valor del terreno del valor de las bodegas; ajustado en año 2015 (VEASE ANEXO F DE HOJA ELECTRONICA ADJUNTA)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>NOTAS</u>
- Terrenos	\$160.959,51	\$160.959,51	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
- Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	\$ 22.518,96	\$ 21.183,36	
- Equipo de computación	33.468,49	32.180,49	
- Maquinaria y Equipo de planta	24.339,52	24.339,52	
- Repuestos y Herramientas	53.061,05	53.061,05	
- Adecuaciones e Instalaciones	8.391,76	8.391,76	
- Oficinas y bodega	262.008,01	262.008,01	(*)
- (DEPRECIACION ACUMULADA)	(154.448,98)	(134.479,53)	
TOTAL PPyE	\$ 410.298,32	\$ 266.684,66	

() Las oficinas fueron adquiridas en el junio 2011, y todavía no se hacen las respectivas escrituras. Y desde el 2012 hasta 2014 se han efectuado los respectivos reclamos, sin tener respuesta. Es por esto que se ha procedido a efectuar el reclamo de forma legal por \$250.000 o entrega de escrituras, primero mediante arbitraje ante la Cámara Ecuatoriano Americana. Hasta la presente cierre del Ejercicio no existe aún ningún arreglo. Por lo que para el año 2018 se iniciarán las respectivas expropiaciones o cobros de garantías.*

NOTA 10.- ACTIVOS NO CORRIENTES POR DEPOSITOS CORPEI (ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES) Estos valores se originaron por los depósitos que obligatoriamente por mandato legal se venían registrando correspondientes al 1.5 por mil por cada Importación o Exportación efectuada. Una vez que se cambió la normativa legal en el año 2010, se dejó de aportar. Estos valores deben ser recuperables luego de transcurridos los 10 años, lo cual desde el año 2013 se inició la gestión de recuperación de dichos valores). El último certificado vence en el año 2020

2017

2016

COSTAPESCA

- Aportes Corpei.	\$ 0	0
- Certificados ya emitidos por estas aportaciones	18.567,82	\$24.008,04
TOTAL	\$18.567,82	\$24.008,04

(*) Se recuperó \$5.440,22 en cupones vencidos

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

GARANTIAS E INVERSIONES EN MANTENER A PROVEEDORES DE PESCA

En cuanto a las Inversiones para Pesca, es un valor que se egresa cada 5 años, y se destina a la mantención de los proveedores de pesca y garantizar su fidelidad y cumplimiento en la entrega del producto. Se ha implementado como política luego de Adopción de NIIFs, que este valor sea amortizado durante 3 años, por lo tanto, el valor indicado por inversión pesca se procederá a amortizar desde el año 2013.

Desde el ejercicio 2015, no se han concedido aportes para este concepto.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>No se han dado valores por este concepto. Igualmente a futuro</i>		

NOTA 12.- PASIVOS FINANCIEROS (CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR) (NIC 32, NIC 39, NIIF 7 y NIIF 9) Lo constituyen las Cuentas por pagar a Proveedores de Pesca y Proveedores de Suministros y Materiales. Los proveedores de pesca por lo general quedan con saldo por pagar mínimo, por lo que no existe materialidad al momento de ajustar deterioro. Igualmente sucede con las Cuentas por pagar a los proveedores de suministros, pues a los 30 días se cancelan la totalidad de las facturas.

(VEASE ANEXO G DE HOJA ELECTRONICA ADJUNTA)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Cuentas por pagar a Proveedores de Pesca	7.462,40	0
- Cuentas por pagar a Proveedores de Suministros	6.116,02	7.788,64
- Cuentas por pagar por contratos y servicios varios	27.383,35	5.903,82
- Cuentas por pagar Seguro de Transporte (provisión)	0	0 (*)
TOTAL	\$ 40.961,77	\$ 13.692,46

(*) A partir de año 2013, Gerencia General decide cancelar el Seguro de Transporte, por cuanto además se paga custodia para el transporte con valores significativos. Sin embargo, se establece como política provisionar un valor de \$30.000 al año, con el fin de enfrentar cualquier eventualidad, caso de no existir este valor se reversará al final del año.

Los proveedores de suministros, tenemos a los más representativos:

- Converpac, Convercisa y Corruoled, que nos proveen del cartón para las cajas
- Plastex, que nos provee del espumaflex para el empaque de las cajas
- Montgar, Bioplast y OyEmpaques, que nos provee del plástico
- GeWood que nos provee del Gel pack
- Textiquim y Tecnoquim que nos provee los productos desinfectantes y de limpieza

El resto de proveedores no son representativos, como por ejemplo útiles de oficina, mantenimientos, servicios profesionales ocasionales, etc.

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (NIC 32, NIC 39, NIIF 7 Y NIIF 9) Estas obligaciones por su naturaleza son transitorias, obligaciones con el IESS por aportes, con la

COSTAPESCA

Administración Tributaria por impuestos retenidos, por impuesto renta anual, se deben cumplir dentro del mes siguiente. Excepto la cuenta de Obligaciones con Socios/Accionista, que corresponde a Dividendos por pagar, el mismo que por decisión de Gerencia, no cancelar todavía, para no afectar el flujo de efectivo, que tan necesario se torna en época de temporada de pesca. No es política de Costapesca efectuar préstamos para capital de trabajo, sino utilizar las propias utilidades. (VEASE ANEXO H CALCULO DIVIDENDOS)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Obligaciones con la Administración Tributaria por Retenc.	\$ 3.349,73	\$ 8.792,89
- Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio 2017	30.987,95	0
- Obligaciones con el IESS por Aportes, F.R. Préstamos	10.261,13	8.640,99
- Por beneficios Sociales de Ley para con el Personal	8.692,33	8.843,94
- Otras obligaciones con empleados y trabajadores	7.720,26	8.606,42
- Utilidades del Ejercicio por pagar a trabajadores	89.360,12	27.221,99
- Obligaciones con Socios/Accionistas por dividendos x Pagar	236.139,15	236.139,15
- Por préstamos de Socios	732.850,90	831.925,90
- Por intereses por pagar de Préstamos de Socios	<u>2.033,50</u>	<u>2.033,50</u>
TOTAL OBLIGACIONES CORRIENTES	\$1'121.395,07	\$1'132.204,78

En el rubro Obligaciones con la Administración Tributaria, incluye el valor de la renta anual 2017 (obtenido de utilidades del ejercicio menos el 15% utilidades trabajadores, más total de Gastos No Deducibles y a este resultado aplicado el 22%, (porcentaje que se mantiene desde el ejercicio 2013 al 2016). Este valor del impuesto menos el anticipo pagado en Julio y Septiembre, nos queda un valor neto por Impuesto a la Renta por pagar neto (VEASE ANEXO CONCILIACION TRIBUTARIA). Estos valores ya se registran en el mismo año 2017, luego de la aprobación por la Junta General de Socios. También véase nota 8.

NOTA 14.- PASIVO NO CORRIENTE.- PROVISIONES SOCIALES LABORALES (NIC 19)

Es el valor no Corriente de Provisiones por beneficios de los empleados, incluyendo beneficios post-empleo. Esto es, Provisión para Jubilación Patronal, y Provisión para Desahucio. Actualmente la Empresa cuenta con 18 (diez y ocho) empleados al 31 de diciembre, de los cuales, siete han cumplido más de diez años, y el resto (11) son personal que tiene menos de diez años de permanencia. Se asume que todos son empleados fijos, pues es política de esta Empresa asumir que todo trabajador que ingrese sea permanente. El valor afectado en gastos por estos conceptos en el presente ejercicio fue de \$42.398,00 por Gasto Provisión Jubilación Patronal y \$10.289,00 por Gasto Provisión Desahucio. (VEASE ANEXO I CALCULO ACTUARIAL POR PROVISIONES J.P. Y DESH. -ORI-)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Provisión para Desahucio	\$ 90.221,00	78.581,00
- Provisión para Jubilación Patronal	<u>317.340,00</u>	<u>280.454,00</u>
TOTAL	\$ 407.561,00	\$359.035,00

Estos valores se muestran según los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos que fueron realizados al 31 de Diciembre 2017 por la actuario independiente, la empresa Actuaría Cia. Ltda.

NOTA 15.- PATRIMONIO (NIC 1, p.54, NIC 32 y 39)

El Patrimonio está constituido por el capital de \$4.000.00, conformado por los aportes de 2 Socios: con el 98% y 2% respectivamente. Por las Reserva Legal que representa el 20% del capital. Una reserva Facultativa que fue transferida por aplicación de NIIF a Reservas de Capital. Por las utilidades

COSTAPESCA

retenidas, que todavía no se han declarado dividendos, desde el año 2009 hasta hoy. Y por último la Reserva Acumulada por Adopción de NIIF. No existen Reservas por revaluación de Propiedades Planta y Equipo ni por otros Revaluaciones, por cuanto no son relevantes ni de materialidad (sólo existen muebles de oficina y herramientas de planta que se están depreciando). Según políticas de la Empresa, en el año 2018 se efectuará la primera revaluación de Activos (cada 3 años).

(VEASE ANEXO J CALCULO DE DIVIDENDOS)

	2015	2016
- Capital suscrito y pagado	\$ 4.000.00	\$ 4.000,00
- Reserva Legal	800.00	800,00
- Reserva de Capital	52.699.15	52.699,15
- Utilidades Retenidas	2'062.546,09	2'043.378,61
- Otros Resultados Integrales	(23.670,00)	(27.832,00)
- Resultados por Adopción de NIIF	(112.713.84)	(112.713,84)
- Resultados del presente ejercicio	<u>\$391.535,66</u>	<u>19.167,48</u>
 Total Patrimonio Neto	 \$ 2'375.197,06	 \$1'979.499,40

Utilidades del presente ejercicio antes del 15% participación Trabajadores y 22% de Impuesto Renta, fue de \$595.734,09, y que luego quedaría una utilidad neta de \$391.535,66, que se agrega a Utilidades no Distribuidas en este año 2017. Este cálculo del 22% según normativa legal nos corresponde por ser exportador habitual, y con ventas mayores al millón de dólares. Caso contrario debería haberse calculado sobre el 25%. Así mismo cabe recalcar, la utilidad neta pasa a Resultados Acumulados por utilidades retenidas, luego del registro como resultados integrales cuyo costo por utilidades a Trabajadores por \$89.360,11 y gasto impuesto a la renta por \$114.838,33.

Es importante dejar constancia, que en el año 2016 se decidió contratar una firma auditora de prestigio en estudios sobre valoración de Empresas, para determinar el verdadero valor razonable de Costapesca Cía. Ltda. Dicho informe fue concluido y entregado en el presente año. Por lo que seguidamente se procedió a iniciar trámites para efectuar transferencias de participaciones, a fin de que los socios puedan poseer 50% de participaciones cada uno. Dichas transferencias se concretarán en el año 2018, para su respectiva información a la Superintendencia de Compañías.

NOTA 16.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (NIC 18, p.14) VENTA DE BIENES.-

Es política de la Empresa, únicamente mantener ingresos por exportaciones de pescado fresco, como su principal actividad ordinaria. Estos ingresos son reconocidos y registrados en los Estados Financieros al momento de transferir el bien hacia el exterior, por lo que el control del bien es transferido en su totalidad y su importe es medido con fiabilidad y la Empresa con seguridad espera recibir los beneficios económicos asociados con dicha transacción. Igualmente sus costos incurridos, asociados con la transacción son medidos con fiabilidad. Valor que asciende por este concepto a \$10'056.860,99. No existen ventas nacionales.

Como dato significativos tenemos que indicar que este año por ajustes y reclasificaciones, se ha obtenido una cifra de \$5.922,94; recuperaciones de cartera \$11.418,46 (este valor se cruzó con Provisión Cuentas Incobrables, ya se provisionaron en años anteriores); Intereses ganados en cuenta corriente \$13.184,32; y por inversión en certificados de depósito \$22.244,45. Valores que se agregan al rubro Ingresos de actividades ordinarias; obteniéndose por tanto un total de ingresos operacionales de \$10'109.631,16.

NOTA 17.- COSTOS Y GASTOS (MC p.78 – 80).-

Igualmente, estos son valores surgidos de las actividades ordinarias de la Empresa. Estos se distribuyen de acuerdo con su Función: El Costo de Ventas, Los Gastos de Administración, Los Gastos de Ventas, Los Gastos Financieros. No es política de esta Empresa incurrir en otros Costos o Gastos Integrales por **operaciones discontinuadas** (NIIF 5, p.30 y NIIF 5, p.33). Estos gastos igualmente



COSTAPESCA

son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Estos valores generan salida de dinero excepto las depreciaciones y las provisiones. Valor que asciende por compra de pescado a \$ 7'228.216,56. Los Gastos de Venta ascienden a \$ 1'755.864,83 (este valor incluye gastos flete por compra del 146.671,46 el flete por envíos \$ 1'110.513,78 y los gastos por despacho y embalaje \$348.342,23 como los más significativos). Los Gastos de Administración ascienden a \$524.588,56. Y los Gastos Financieros ascienden a \$ 5.227,13 que casi el 100% corresponden a comisiones bancarias.

Caso de existir valores por ORI (otros resultados integrales, se conocerán y registrarán en el Estado de Resultados Integral).

NOTA 18.- 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES Y 22% IMPUESTO A LA RENTA (MC p.105, NIC 12 p.5 y NIIF 5, p.33 de Operaciones Discontinuas)

Para cumplir con la Ley Laboral y con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Empresa debe provisionar luego de la Ganancia entre Ingresos menos Costos y Gastos, el 15% para participar de las ganancias operacionales continuadas a los trabajadores de las utilidades del Ejercicio. Y luego de efectuar la respectiva conciliación Tributaria, agregar el total de Gastos No Deducibles y provisionar el pago del respectivo impuesto a la renta (desde el 2013 del 22%). Obteniéndose así la ganancia neta disponible para los Socios. Véase párrafo aclaratorio en Nota 12.

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de Marzo del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. El único punto que merece dejar expuesto es, las escrituras del edificio aún no se han podido concretar. De forma verbal se ha venido insistiendo desde el año 2012, por lo que en el año 2015 se inició el proceso de reclamo por la vía legal; esta demanda de conciliación y arbitraje ante la Cámara Ecuatoriano Americana se dio en el mes de Enero 2016, con un plazo para el arreglo de tres meses. Pero que hasta el cierre de este ejercicio luego de la Junta General (Marzo 2018) no se ha tenido resultado alguno.



Ing. RODRIGO CALDERON ZURITA
GERENTE GNERAL – REPRESENTANTE LEGAL



MANUEL CHAMORRO E.
CONTADOR GENERAL