



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

PESCARDEG S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Pescardeg S.A.*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Pescardeg S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Pescardeg S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) respectivamente y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2018 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- b) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan provisiones y/o saldos por Jubilación Patronal y Desahucio.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.

SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V

Giovanny Regalado Vargas

Socio

Registro CPA. No. 27.102

Giovanna Regalado Lozano

Giovanna Regalado Lozano

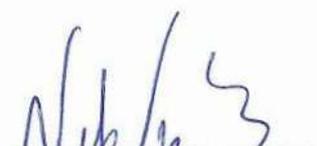
Supervisor de Auditoría

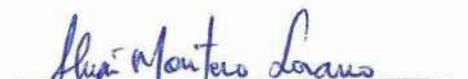
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, agosto 27 de 2018

PESCARDEG S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	164.690	358.054
Cuentas y documentos por cobrar	5	538.738	1.260.733
Inventarios	6	2.604.362	1.532.916
Activos por impuestos corrientes	7	<u>149.048</u>	<u>74.549</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.456.838	3.226.252
Maquinarias, equipos y muebles	8	<u>765.987</u>	<u>877.042</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.222.825</u>	<u>4.103.294</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	898.946	596.096
Gastos acumulados por pagar	10	143.055	75.658
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	11	<u>0</u>	<u>19.060</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.042.001	690.814
Obligaciones a largo plazo	11	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.442.001</u>	<u>3.090.814</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	12	10.000	10.000
Reserva legal	3	11.332	11.332
Otros resultados integrales – Superávit por revaluación de propiedades	3 y 13	933.290	933.290
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados por adopción de NIIF	2	0	0
Resultados acumulados		<u>(173.798)</u>	<u>57.858</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>780.824</u>	<u>1.012.480</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.222.825</u>	<u>4.103.294</u>

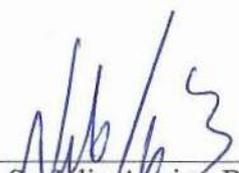

 Sr. Julio Aguirre Barriga
 Gerente General

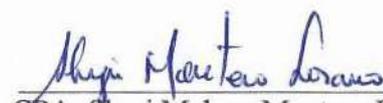

 CPA. Shyri Malena Montero Lozano
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

PESCARDEG S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		7.430.338	3.509.710
Costo de ventas		<u>(6.480.997)</u>	<u>(3.090.725)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>949.341</u>	<u>418.985</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos	14	863.282	256.347
Gastos de ventas	15	150.708	34.460
Gastos financieros	16	<u>121.419</u>	<u>45.688</u>
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		<u>1.135.409</u>	<u>336.495</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN		(186.068)	82.490
INGRESOS Y (EGRESOS) NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		66.793	0
Otros egresos		<u>(84.384)</u>	<u>(3.202)</u>
TOTAL DE INGRESOS Y (EGRESOS) NO OPERACIONALES		<u>(17.591)</u>	<u>(3.202)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	17	(203.659)	79.288
Participación a trabajadores	17	0	(11.893)
Impuesto a la renta	17	<u>(27.997)</u>	<u>(36.064)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	17	<u>(231.656)</u>	<u>31.331</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>(231.656)</u>	<u>31.331</u>

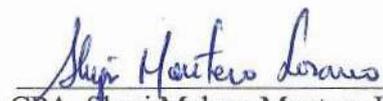

 Sr. Julio Aguirre Barriga
 Gerente General


 CPA. Shyri Malena Montero Lozano
 Contadora General

PESCARDEG S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados (US dólares)	Otros Resultados Integrales	Total
Saldos a diciembre 31, 2015	10.000	8.199	29.660	933.290	981.149
Apropiación de la reserva legal		3.133	(3.133)		0
Utilidad del ejercicio, 2016	_____	_____	31.331	_____	31.331
Saldos a diciembre 31, 2016	<u>10.000</u>	<u>11.332</u>	<u>57.858</u>	<u>933.290</u>	<u>1.012.480</u>
Pérdida del ejercicio, 2017	_____	_____	(231.656)	_____	(231.656)
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>10.000</u>	<u>11.332</u>	<u>(173.798)</u>	<u>933.290</u>	<u>780.824</u>


 Sr. Julio Aguirre Barriga
 Gerente General

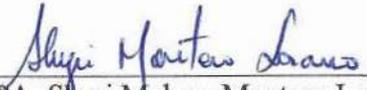

 CPA. Shyri Malena Montero Lozano
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

PESCARDEG S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	8.012.371	2.747.269
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(8.039.509)	(4.527.873)
Efectivo pagado por gastos financieros	(121.419)	(45.688)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(148.557)</u>	<u>(1.826.292)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en maquinarias, equipos y muebles	(18.309)	(76.607)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(18.309)</u>	<u>(76.607)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en cuentas por pagar a terceros	(7.438)	(29.753)
Aumento (Disminución) en obligaciones a largo plazo	(19.060)	2.162.610
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(26.498)</u>	<u>2.132.857</u>
Aumento (Disminución) de efectivo	(193.364)	229.958
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>358.054</u>	<u>128.096</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>164.690</u>	<u>358.054</u>

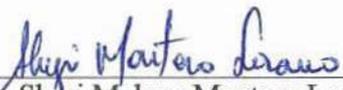

 Sr. Julio Aguirre Barriga
 Gerente General


 CPA. Shyri Malena Montero Lozano
 Contadora General

PESCARDEG S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	(231.656)	31.331
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Participación a empleados	0	11.893
Impuesto a la renta	27.997	36.064
Ajustes de maquinarias, equipos y muebles	(289)	0
Depreciaciones	<u>129.653</u>	<u>124.454</u>
	157.361	172.411
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	721.995	(844.239)
Aumento en inventarios	(1.071.446)	(1.075.252)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(74.499)	(9.140)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	310.288	(99.817)
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	<u>39.400</u>	<u>(1.586)</u>
	(74.262)	(2.030.034)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(148.557)</u>	<u>(1.826.292)</u>


 Sr. Julio Aguirre Barriga
 Gerente General


 CPA. Shyri Malena Montero Lozano
 Contadora General

PESCARDEG S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

1. ACTIVIDAD

PESCARDEG S.A.- (La Compañía) fue constituida el 4 de marzo de 2008, en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de mayo de 2008 en el mismo cantón.

Su actividad principal es la venta al por mayor de pescado, crustáceos, moluscos y productos de la pesca. Para el cumplimiento de su finalidad social, la Compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

La Compañía tiene su oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la provincia del Guayas, cantón de Guayaquil, Km. 16.5 Vía a la Costa.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	<u>%</u>
2017	-0,2%
2016	1,1%
2015	3,3%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) respectivamente y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero de 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008). Como resultado de este proceso no fue necesario el registro de ajustes, debido a que los saldos presentados en los estados financieros están razonablemente presentados con la naturaleza de sus registros.

PESCARDEG S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF (Continuación)

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero de 2017, presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), cumpliendo con lo establecido en la Resolución No. SC.Q.ICLCPAIFRS.11.010, de octubre 11 de 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías, que dispone que aquellas compañías que en base a su estado de situación financiera al 31 de diciembre de cada año sea igual o superior a US\$ 4.000.000, adoptarán por el Ministerio de la Ley y sin ningún trámite, las NIIF Completas. Como resultado de este proceso no fue necesario el registro de ajustes debido a que los saldos presentados en los estados financieros están razonablemente presentados con la naturaleza de sus registros.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede el valor de mercado.

Maquinarias, equipos y muebles.- Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación y software	33,33%

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios.

PESCARDEG S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2017 y 2016 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, sin embargo para el año 2015, según reformas el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno se aplica la tarifa del 25% sobre la base imponible cuando más del 50% de su composición societaria está constituida por accionistas residentes en paraísos fiscales. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Otros resultados integrales – Superávit por revaluación de Maquinarias y Equipos.- Registra de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El reavalúo de las maquinarias y equipos fue realizado por perito calificado por el Organismo de Control en diciembre de 2013 y se registró en enero 1 de 2014.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo está compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Caja	2.265	2.883
Bancos locales	<u>162.425</u>	<u>355.171</u>
Total	<u>164.690</u>	<u>358.054</u>

Al 31 de diciembre de 2017, bancos locales representa principalmente cuentas corrientes en: Banco Guayaquil S.A. por US\$ 158.165 y US\$ 307.402 respectivamente, Banco Bolivariano C.A. por US\$ 2.467 y US\$ 9.292 respectivamente y Banco del Pichincha S.A. por US\$ 1.078 y US\$ 37.928 respectivamente.

PESCARDEG S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por cobrar representan:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Clientes	428.590	1.010.623
Anticipos por liquidar	80.537	0
Anticipos a proveedores	0	204.893
Préstamos a empleados	3.793	32.998
Depósitos en garantía	19.520	7.020
Otros	<u>6.298</u>	<u>5.199</u>
Subtotal	538.738	1.260.733
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>538.738</u>	<u>1.260.733</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, clientes representan facturas por venta de productos (camarón principalmente) a clientes locales y del exterior, con plazos de 8 a 15 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2017, anticipos por liquidar corresponde a pagos realizados por cuentas de terceros que se encuentran pendientes por liquidar.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, anticipos a proveedores corresponde a valores entregados por adquisiciones de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, depósitos en garantía representa valor entregado por alquiler de la oficina administrativa de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, otras cuentas por cobrar representan principalmente préstamos al Sr. Xavier Viteri por US\$ 4.855.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se conforman como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Materia prima	969.880	443.175
Productos terminados	1.581.620	1.066.786
Suministros y materiales	<u>52.862</u>	<u>22.955</u>
Total	<u>2.604.362</u>	<u>1.532.916</u>

PESCARDEG S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

6 INVENTARIOS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, materia prima está conformada principalmente por pepino de mar por US\$ 410.025 y US\$ 443.175 respectivamente y camarón por US\$ 551.638 en 2017.

Productos terminados representan productos de pesca listos para ser vendidos en el curso de la operación.

Suministros y materiales representan fundas, cajas y cartones para ser consumidos en el proceso de producción.

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
IVA pagado	145.687	39.011
Anticipo de impuesto a la renta	191	20.156
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>3.170</u>	<u>15.382</u>
Total	<u>149.048</u>	<u>74.549</u>

8 MAQUINARIAS, EQUIPOS Y MUEBLES

Durante el año 2017 y 2016, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic17</u>
	(US dólares)					
Maquinarias y equipos	1.131.061	76.607	1.207.668	15.316		1.222.984
Muebles y enseres	7.977	0	7.977	2.153		10.130
Equipos de computación	330	0	330	840		1.170
Vehículos	<u>35.388</u>	<u>0</u>	<u>35.388</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>35.388</u>
Subtotal	1.174.756	76.607	1.251.363	18.309		1.269.672
(-) Depreciación acumulada	<u>(249.867)</u>	<u>(124.454)</u>	<u>(374.321)</u>	<u>(129.653)</u>	<u>289</u>	<u>(503.685)</u>
Total	<u>924.889</u>	<u>(47.847)</u>	<u>877.042</u>	<u>(111.344)</u>	<u>289</u>	<u>765.987</u>

Al 31 de diciembre de 2016, existe prenda industrial e hipoteca sobre maquinarias por US\$ 1.069.771, que garantiza la deuda de las obligaciones recibidas de Banco Pacífico S.A. por US\$ 19.060. Dicha obligación fue totalmente cancelada en marzo de 2017. (Ver nota 11).

9 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

PESCARDEG S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

9 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	263.980	103.860
Obligaciones tributarias	129.350	5.251
Empleados	24.504	0
Obligaciones con el IESS	13.861	11.649
Anticipo clientes	0	647
Otras	<u>467.251</u>	<u>474.689</u>
Total	<u>898.946</u>	<u>596.096</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar a proveedores locales incluyen principalmente por adquisición de bienes y servicios, que no generan intereses y con plazos de 30 a 60 días.

Las obligaciones tributarias corresponden a impuestos pendientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	71.188	2.366
Retenciones en la fuente de IVA	<u>58.162</u>	<u>2.885</u>
Total	<u>129.350</u>	<u>5.251</u>

Otras, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye principalmente US\$ 425.000 por préstamo recibido en enero 16 de 2016 por la Compañía Negomúltiples S.A. pagadero a un año con vencimiento en mayo 5 de 2017, el mismo que se encuentra pendiente de pago.

10 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan provisiones de intereses por pagar a la Compañía Calderos y Afines S.A., participación trabajadores e impuesto a la renta. El movimiento de tales provisiones durante esos periodos fue como sigue:

<u>AÑO 2017</u>	<u>Intereses por Pagar</u>	<u>Beneficios sociales</u>	<u>Participación a trabajadores</u>	<u>Impuesto a la renta</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Saldo inicial, enero 1 de 2017	27.701	0	11.893	36.064	75.658
Provisiones	96.000	64.486	0	0	160.486
Pagos	<u>(3.503)</u>	<u>(41.629)</u>	<u>(11.893)</u>	<u>(36.064)</u>	<u>(93.089)</u>
Saldo final, diciembre de 2017	<u>120.198</u>	<u>22.857</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>143.055</u>

PESCARDEG S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

10 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)

<u>AÑO 2016</u>	<u>Intereses por Pagar</u>	<u>Participación a trabajadores</u>	<u>Impuesto a la renta</u>	<u>Total</u>
		(US dólares)		
Saldo inicial, enero 1 de 2016	0	0	29.853	29.853
Provisiones	27.701	11.893	36.064	75.658
Pagos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(29.853)</u>	<u>(29.853)</u>
Saldo final, diciembre de 2016	<u>27.701</u>	<u>11.893</u>	<u>36.064</u>	<u>75.658</u>

11 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Calderos y Afines S.A.	2.400.000	2.400.000
Banco del Pacífico S.A. (Cartera cedida por ex Banco Cofiec)	<u>0</u>	<u>19.060</u>
Subtotal	2.400.000	2.419.060
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(0)</u>	<u>(19.060)</u>
Total	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>

Al 31 de diciembre de 2017 el vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Calderos y Afines S.A.</u> (US Dólares)
2018	0
2019	400.000
2020	1.000.000
2021	<u>1.000.000</u>
	<u>2.400.000</u>

Al 31 de diciembre de 2016 el vencimiento anual de las obligaciones a largo plazo es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Pacífico S.A.</u>	<u>Calderos y Afines S.A.</u> (US Dólares)	<u>Total</u>
2017	19.060	0	19.060
2018	0	0	0
2019	0	400.000	400.000
2020	0	1.000.000	1.000.000
2021	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>19.060</u>	<u>2.400.000</u>	<u>2.419.060</u>

PESCARDEG S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

11 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con Calderos y Afines S.A. corresponde a un préstamo de US\$ 2.400.000 emitidos el 4 de agosto de 2016 a 5 años plazo con dos años de gracia y con fecha de vencimiento en agosto 9 de 2021 con una tasa de interés efectiva anual del 4%.

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con Pacífico S.A. corresponden a dos préstamos pagaderos con dividendos mensuales. El primer préstamo se realizó en febrero 9 de 2014 por US\$ 300.000 a 36 meses plazo con fecha de vencimiento en enero 22 de 2017 con una tasa de interés del 9,76% y el segundo préstamo se realizó en abril 10 de 2014 por US\$ 100.000 a 36 meses plazo con fecha de vencimiento en marzo 25 de 2017 con una tasa de interés de 9,76%. Estas obligaciones a la fecha de este informe se encuentran totalmente canceladas. (Ver nota 8)

12 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital de la Compañía está representado por 10.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito y pagado, cuyos accionistas son:

	<u>No. de</u> <u>Acciones</u>	<u>US dólares</u>
Julio José Aguirre Barriga	9.995	9.995
Andrés Eduardo Aguirre Barriga	<u>5</u>	<u>5</u>
Total	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

13 OTROS RESULTADOS INTEGRALES – SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo por US\$ 933.290 proviene del reavalúo de maquinarias y equipos realizado en diciembre de 2013 y registrado en enero 1 de 2014. (Ver Nota 3)

14 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos administrativos consisten en lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos	314.820	132.559
Aportes al IESS	37.886	24.381
Beneficios sociales	33.526	11.976
Otros gastos personal	<u>30.042</u>	<u>125</u>
Pasan	<u>416.274</u>	<u>169.041</u>

PESCARDEG S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

14 GASTOS ADMINISTRATIVOS (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Vienen	416.274	169.041
Gastos de viaje	202.481	0
Gastos de gestión	24.473	0
Servicios básicos	21.005	2.626
Suministros y materiales	18.856	11.062
Impuestos	14.780	2.016
Seguridad y vigilancia	10.900	0
Honorarios profesionales	7.865	5.300
Mantenimiento y reparaciones	7.801	945
Arriendos y alícuotas	7.273	10.831
Control de plagas	5.640	0
Celulares	4.700	5.450
Gastos de representación	1.712	0
Combustibles	1.557	0
Depreciación	672	7.985
Servicio de Courier	488	38
Notarios y registradores de la propiedad	442	180
Servicios prestados	400	0
Afiliaciones cuotas y suscripciones	400	0
Muebles y equipos	319	360
IVA con carga al gasto	0	37.392
Gastos de materiales de vehículo	0	1.083
Otros	115.244	2.038
Total	<u>863.282</u>	<u>256.347</u>

15 GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de ventas consisten en lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Exportación	89.392	8.500
Comisión venta	30.111	0
Transporte exportación	18.018	6.230
Promoción y publicidad	12.365	0
Sueldos	0	10.264
Servicios prestados exportación	0	6.440
Aportes al IESS	0	1.247
Mantenimiento y reparaciones	0	1.139
Otros beneficios	0	640
IVA que se carga al gasto	822	0
Total	<u>150.708</u>	<u>34.460</u>

PESCARDEG S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

16 GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos financieros consisten en lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Intereses a terceros y bancarios	98.927	44.250
Gastos bancarios	12.630	1.438
Impuesto a la salida de divisas	<u>9.862</u>	<u>0</u>
Total	<u>121.419</u>	<u>45.688</u>

17 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2017 y 2016, fue determinada como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(A)	(203.659)	79.288
(-) 15% Participación a trabajadores	(B)	0	(11.893)
(+) Gastos no deducibles		<u>84.384</u>	<u>96.532</u>
Base imponible		(119.275)	163.927
(-) 22% Impuesto a la renta	(C)	0	(36.064)
(-) Impuesto mínimo	(D)	<u>(27.997)</u>	<u>(27.962)</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio 2017 (A-B-D) y 2016 (A-B-C)		<u>(231.656)</u>	<u>31.331</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio anterior, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno; mientras que, al 31 de diciembre de 2016, el Impuesto a la Renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa del 22% a la base imponible determinada para ese año.

A la fecha de este informe (agosto 27 de 2018), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 de 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior.

PESCARDEG S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

18 DIFERENCIA ENTRE DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA Y ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros auditados presentan diferencia por US\$ 27.997,46 como disminución en el total activos por el neteo de provisión de impuesto a la renta causado por el ejercicio fiscal 2017 con retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta y una disminución por el mismo valor en el total patrimonio versus formulario de declaración de impuesto a la renta y presentación de balances (Formulario 101) proporcionados por la Compañía.

Esta diferencia obedece a que el formulario 101 no incluye el neteo de provisión de impuesto a la renta causado por el ejercicio fiscal 2017 con retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta la provisión de Impuesto a la Renta causado en las cuentas de activo y en los resultados del ejercicio reflejados en el patrimonio.

19 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen tales transacciones.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y agosto 27 de 2018 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2017, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
