

**EPESCA ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**



**EPESCA ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas utilizadas:**

US\$ : Dólares de Estados Unidos de Norteamérica  
NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad





## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores  
De Epesca Elementos Pesqueros Ecuatorianos C.A.:

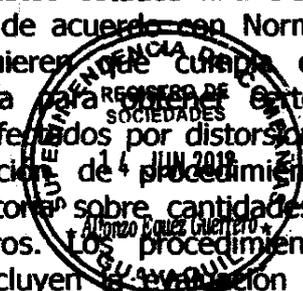
1. He auditado los estados financieros que se acompañan de EPESCA ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de Epesca Elementos Pesqueros Ecuatorianos C.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

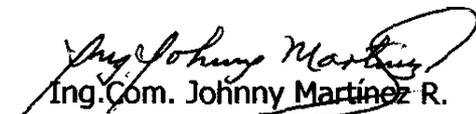
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener evidencia razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el



propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

### Opinión

4. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Epesca Elementos Pesqueros Ecuatorianos C.A. al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

  
Ing.Com. Johnny Martínez R.  
SC.RNAE # 13  
Licencia Profesional # 3.202  
Mayo 30 de 2012.



**EPESCA ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U. S. dólares)



	Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>			<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	2	159.047	49.743	Cuentas por pagar, comerciales		18.194	12
Cuentas por cobrar	3	50.403	28.772	Beneficios Sociales por Pagar		23.107	5
Inventarios	2 y 4	1.806.902	1.745.838	Varios Acreedores	10	122.956	115
Otros activos corrientes	2 y 5	20.895	15.833	Impuestos y Retenciones por pagar	11	21.223	-2
Total Activo Corriente		<u>2.037.247</u>	<u>1.840.186</u>	Total Pasivo Corriente		<u>185.480</u>	<u>131</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	2 y 6	15.043	14.867	PASIVO A LARGO PLAZO	12	1.071.364	1.021
OTROS ACTIVOS	2 y 7	93.577	82.497	PATRIMONIO	2	889.023	784
				(véase estado adjunto)			
Total del activo		<u>2.145.867</u>	<u>1.937.550</u>	Total de pasivo y patrimonio		<u>2.145.867</u>	<u>1.937</u>

  
 Gerente General  
 Ing. Gustavo Pérez Reyes Bancheiro

  
 Contador General  
 Ing. Alberto Panchana Toarez

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**EPESCA ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**

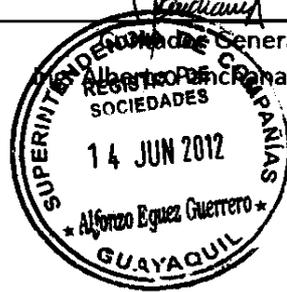
**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS	2	520.712	386.147
COSTO DE VENTAS	2	368.405	344.393
MARGEN BRUTO		152.307	41.754
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		51.029	51.958
GASTOS DE VENTAS		1.325	386
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES		99.953	-10.590
OTROS GASTOS (INGRESOS)			
Gastos Financieros		362	414
Otros gastos (ingresos)			45
Total Otros Gastos (ingresos) netos		362	459
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		99.591	-11.049
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		14.939	
IMPUESTO A LA RENTA		20.300	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		64.352	-11.049



Gerente General  
Ing. Gustavo Pérez Reyes Banchemo

  
Gerente General  
Alberto Panchana Toarez  


Ver notas a los estados financieros

**EPESCA ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U. S. dólares)



	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Años Anteriores	Pérdida del Ejercicio Anterior	Utilidad (Pérdida) Ejercicio	Total
Saldo Diciembre 31, 2009	25.000	655	30.813	231.146	219.772	284.664		5.748	797.79
Transferencias			489			3.176		-3.665	
Impuestos 2009								-2.083	-2.08
Pérdida Ejercicio 2010								-11.049	-11.04
Saldo Diciembre 31, 2010	25.000	655	31.302	231.146	219.772	287.840		-11.049	784.66
Transferencias		40.005		-4.540		7.230	-13.739	11.049	40.00
Utilidad Ejercicio 2011								64.352	64.35
Saldo Diciembre 31, 2011	25.000	40.660	31.302	226.606	219.772	295.070	-13.739	64.352	889.02

Gerente General  
Ing. Gustavo Pérez Reyes Banchemo

Contador General  
Ing. Alberto Panchana Toarez

## EPESCA ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.

### ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U. S. dólares)

#### ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobrado a clientes		
Ventas	520.712	386.147
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	-21.631	3.261
Total cobrado a clientes	499.081	389.408
Pagado a proveedores, costos y gastos netos de gastos que no requieren de desembolsos de efectivo	-455.145	-394.606
(Aumento) disminución en inventarios	-61.064	-113.358
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes	-5.062	-4.929
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar, comerciales	5.722	-171.089
Aumento (disminución) Beneficios Sociales por Pagar	17.531	40.848
Aumento (disminución) en Varios Acreedores	7.227	-1.454
Aumento (disminución) en Impuestos y Retenciones por Pagar	23.668	1.281
<b>Efectivo Neto (utilizado) proveniente de actividades de operación</b>	<b>31.958</b>	<b>-253.899</b>

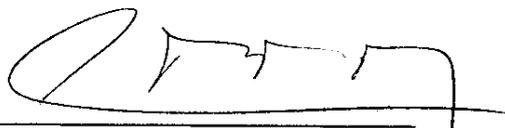
#### ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-1.391	-3.496
Aumento (disminución) en Otros Activos	-11.080	114.764
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-12.471</b>	<b>111.268</b>

#### ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aporte futuro aumento de capital	40.005	-2.083
(Aumento) Disminución en Pasivo a Largo Plazo	49.812	170.714
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades financiamiento</b>	<b>89.817</b>	<b>168.631</b>
<b>Aumento (disminución) neto en caja y equivalentes de caja</b>	<b>109.304</b>	<b>26.000</b>
Caja y equivalentes de caja a principio del año	49.743	23.743
<b>Caja y equivalentes de caja a fines de año</b>	<b>159.047</b>	<b>49.743</b>



  
Gerente General  
Ing. Gustavo Pérez Reyes Banchemero

  
Contador General  
Ing. Alberto Panchana Toarez

Ver notas a los estados financieros

## **EPESCA ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía fue constituida en Ecuador en 1974 y su actividad principal es la elaboración de cordeles, redes y cabos de filamento sintéticos para la pesca.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basadas en el coste histórico y en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La emisión de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad implícita en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

**Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran con base en la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición y no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se registran de acuerdo con los valores desembolsados.

**Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificio, 10 para muebles y enseres, equipos e instalaciones y 5 para vehículos.

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste en 2.500 acciones ordinarias con valor nominal de \$10.00 cada una.



## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

**Reserva Legal** - De acuerdo a la Ley de Compañía hay que apropiar el 10% de la utilidad neta anual para la reserva legal, hasta que el saldo represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

**Reserva por Revalorización del Patrimonio.**- En el año 2000 registra los efectos de la corrección monetaria del patrimonio. El saldo de esta cuenta puede ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación y no puede ser distribuido como utilidades.

**Reexpresión Monetaria** - Originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Utilidad Acumulada de Ejercicios Anteriores** - Saldo representa la acumulación de los resultados de ejercicios económicos anteriores.

## 3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Cuentas por pagar, clientes	50.413	28.778
Provisión cuentas malas		-6
Total		28.772
Movimiento de la Cuenta Provisión para Cuentas Malas		
Saldo a comienzos del año	-6	-6
Provisión cuentas malas	-4	0
Utilización de la provisión	0	0
Total	-10	-6



#### 4. INVENTARIOS

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Materia Prima	962.101	1.220.564
Productos Terminados	753.263	433.061
Productos en Proceso	10.013	10.013
Importaciones en Tránsito	455	451
Compra Productos Importados	69.557	69.497
Repuestos y Accesorios	4.129	1.456
Colorantes	7.384	10.796
Total	1.806.902	1.745.838

#### 5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Empleados	0	0
Impuesto a la Renta Anticipada	10.362	10.791
Retenciones Impuesto a la Renta Anticipada	2.040	1.194
Retenciones Impuesto Salida de Divisas	8.493	3.848
Total	20.895	15.833

#### 6. ACTIVO FIJO: COSTO

	<u>Dic. 31 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Dic- 31 2011</u>
Terrenos	1.298			1.298
Edificios	5.178			5.178
Maquinarias y Equipos	75.869			75.869
Muebles y Enseres	11.635	1.391		13.026
Instalaciones	6.953			6.953
Total	100.933	1.391	0	102.324

#### Depreciación

	<u>Dic. 31 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Dic- 31 2011</u>
Terrenos	0	0		0
Edificios	1.355	197		1.552
Maquinarias y Equipos	71.820	701		72.521
Muebles y Enseres	7.314	199		7.513
Instalaciones	5.577	118		5.695
Total Depreciación	86.066	1.215	0	87.281
Total Activo Fijo	14.867	176	0	15.043



## 7. OTROS ACTIVOS

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Gastos de Constitución e Instalaciones	2.104	2.105
Amortización Acumulada	-1.374	-1.169
Participación de Trabajadores Anticipada	40.138	40.038
Empresa Eléctrica del Ecuador	3	3
Varios	6.259	3.316
Anticipo a Proveedores	9.852	12.524
Impuesto a la Renta Años Anteriores	36.595	25.680
<b>Total</b>	<b>93.577</b>	<b>82.497</b>

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Proveedores del Exterior	18.107	87
Proveedores Locales	87	12.385
<b>Total</b>	<b>18.194</b>	<b>12.472</b>

## 9. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Décimo Tercer Sueldo	188	255
Décimo Cuarto Sueldo	2.574	1.450
Vacaciones	1.596	563
Fondos de Reserva	656	36
Aporte Patronal, Iece-Secap	274	274
Préstamos Quirografarios	133	251
Subsidio	3	3
Participación de Trabajadores	17.683	2.744
<b>Total</b>	<b>23.107</b>	<b>5.576</b>



Durante el año 2011 tuvieron el siguiente movimiento:

<u>Rubros</u>	Dic. 31 2010	Provisiones	Pagos	Dic. 31 2011
Décimo Tercer Sueldo	255	2.253	2.320	188
Décimo Cuarto Sueldo	1.450	2.014	890	2.574
Vacaciones	563	1.033	0	1.596
Fondos de Reserva	36	1.033	413	656
Aporte Patronal, Iece - Secap	274	3.552	3.552	274
<b>Total</b>	<b>2.578</b>	<b>9.885</b>	<b>7.175</b>	<b>5.288</b>

## 10. VARIOS ACREEDORES

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Metropolitana de Seguros S.A.	1.975	0
Anticipo Recibido de Clientes	71.430	66.002
Otras Cuentas por Pagar	49.551	49.727
Total	122.956	115.729

## 11. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Retenciones de Impto Renta Anticipado	63	369
Aporte al IESS	205	143
Retenciones de IVA	81	136
Impuesto de IVA por Pagar	574	-3.093
Impuesto a la Renta 2011	20.300	0
Total	21.223	-2.445

## 12. PASIVO A LARGO PLAZO

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Ing. Gustavo Pérez Reyes	1.071.242	1.021.430
Ricardo Pérez Reyes	38	38
Enrique Pérez Reyes	80	80
Jorge Pérez Reyes	4	4
Total	1.071.364	1.021.552

El pasivo a largo plazo consiste en saldo a favor de los accionistas de la Compañía, no tiene fecha definida de vencimiento y no genera costos financieros a cargo de la entidad informante.

## 13. OBLIGACIONES FISCALES

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta 1999 han sido revisadas por las autoridades fiscales y no existen glosas importantes pendientes como resultado de estas revisiones.



## 14. OBLIGACIONES CONTINGENTES

A la fecha de este informe la Compañía en mención no tiene obligaciones contingentes importantes que reportar.

## 15. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

## 16. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión de este informe (Mayo 30, 2012), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

---

(I11epesca.doc)

