

**ELEMENTOS PESQUEROS
ECUATORIANOS C.A.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de:
ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**, es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite 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 evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

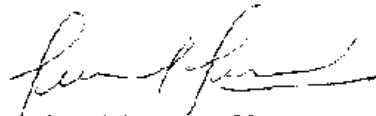
Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

6. Los estados financieros del ejercicio 2011, fueron auditados por otros auditores externos y emitieron su opinión en fecha 30 de mayo del 2012 sin ninguna salvedad que amerite ser revelado.
7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2009

Guayaquil – Ecuador
Marzo del 2013



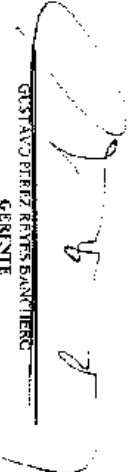
M. Verónica Cárdenas V.
CPA No.17-3574

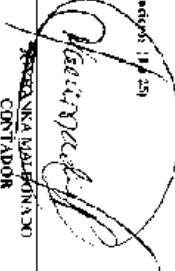
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 812

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
ACTIVOS CORRIENTES	NOTAS	PASIVOS CORRIENTES	NOTAS
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	Cuentas por pagar no relacionadas	8
Activos financieros		Obligaciones con instituciones financieras	9
Dispositivos y valores por cobrar a corto o mediano plazo	54,557.62	Otras obligaciones corrientes	
Otras cuentas por cobrar	9,830.64	Provisiones por impuestos diferidos	10
Provisiones sobre las deudas volatiles	(1,238.75)	Provisiones sobre las	11
		10% de los saldos	12
Inventarios	6	Impuesto a la renta	13
Activos por impuestos corrientes	42,146.03		
Total activos corrientes	2,054,021.28	Total pasivos corrientes	1,854,329.87
ACTIVOS NO CORRIENTES		PASIVOS NO CORRIENTES	
Propiedad, planta y equipo	7	Provisiones por beneficios a empleados	12
	490,234.11	Cuentas por pagar a largo plazo	13
		Obligaciones con instituciones financieras	9
		Total activos no corrientes	1,211,698.91
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
	1,200.00	Capital social	14
		Reserva legal	15
		Reserva devaluacion	
		Aporte inicial capitalizacion	
		Resultados acumulados	16
		Resultado del ejercicio	
Total activos no corrientes	481,834.11	Total patrimonio	1,247,736.48
Total activos no corrientes	2,544,925.36	Total	2,544,925.36

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.


GUSTAVO PIREZ REYES BARRANTES
GERENTE


MARIANA BALLESTEROS
CONTADOR

LEVANTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Cuentas de Cuentas de Cuentas de	APORTE RETENIDO CAPITALIZACION N	RESERVA RESERVA LEGAL	RESERVA VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS			UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
				DEBE ACUMULADO O	CREDITOS RETENIDAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS UNIV		
Transferencia de utilidad	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	64,323.41	89,000.00	89,000.00
Asignación de utilidad					35,887.13	(35,887.13)		
Amortización de capital	40,000.00	40,000.00				(8,000.00)		
Amortización	125.00				(6,287.82)			(6,287.82)
Reserva legal 10%					30,594.14			30,594.14
Utilidad ejercicio 2012						105,141.34		105,141.34
Participación a trabajadores						(15,971.20)		(15,971.20)
Impuesto a la renta						23,447.11		23,447.11
Saldo final al 31 de diciembre del 2012	65,000.00	65,000.00	65,000.00	65,000.00	65,000.00	64,323.41	64,323.41	64,323.41

Las cifras que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

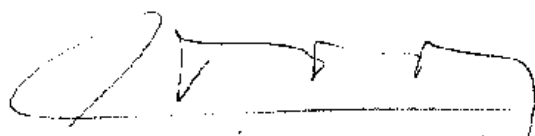

GUSTAVO BENITEZ DANCHO
 GERENTE


JUAN CARLOS
 CONTADOR

ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		NOTAS
Ventas netas	17	703,434.67
(-) Costo de ventas		(515,433.41)
UTILIDAD BRUTA		<u>188,001.26</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administrativos	18	75,530.96
Gastos de ventas		540.57
Sub- total		<u>76,071.53</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>111,929.73</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Otros ingresos/egresos - neto		<u>5,788.39</u>
Sub-total		<u>5,788.39</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>106,141.34</u>
Menos:		
Participación a trabajadores	13	(15,921.20)
Impuesto a la renta	13	(31,447.11)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>58,773.03</u>

* Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)


CELSEAZO PÉREZ REYES BANCHERO
GERENTE

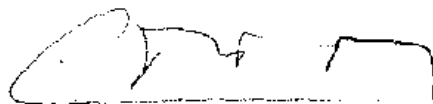

JOVIANKA MALDONADO
CONTADOR

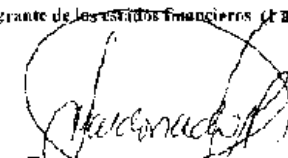
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
 (EXPRESADO EN DOLÁRES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Año 2012

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(79,031.11)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	59,712.47
<i>Cuentas de cobros por actividades de operación</i>	<i>704,217.39</i>
Efectos procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	704,217.39
Otros cobros por actividades de operación	
<i>Cuentas de pagos por actividades de operación</i>	<i>(644,504.92)</i>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(679,037.95)
Pagos en por cuenta de los empleados	(9,999.04)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	10,075.28
Impuestos a las ganancias pagados	
Otros cobros (salidas) de efectivo	37,556.79
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(168,636.48)
Efecto utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(168,636.48)
Impuestos procedentes de ventas de activos intangibles	
Otros cobros (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	29,892.90
Otros cobros (salidas) de efectivo	29,892.90
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(79,031.11)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	159,046.76
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	80,015.65

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (Pág. 25)


GUSTAVO PÉREZ RIVAS
 GERENTE


JOVHANNA MALDONADO
 CONTADOR

ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A. se encuentra en la República del Ecuador, constituida el 12 de septiembre de 1974, tiene por objeto principal la fabricación de cordeles, redes y cabos de filamento sintético para la pesca, importación de materias primas y maquinarias para esta industria.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**, estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.3. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras Cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A131 de diciembre del 2012 (Expresado en US\$ dólares)

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se registra los anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y EL anexo transaccional.

Registros de activos por diferencias temporarias de impuestos que se derivan de subvenciones o deducciones fiscales y que serán compensadas a una fecha futura.

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%

3.8. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.9. Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe *evidencia objetiva de deterioro*. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. *Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.*

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo *sobrepasa su monto recuperable*. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de *activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles*; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.10 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.11. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales a pesar que la compañía mantiene mediante servicios complementarios al personal de la compañía lo cual quedará sujeta a disposiciones reglamentarias dadas por la autoridad competente.

El saldo de esta cuenta nos indica los valores que a una fecha determinada la compañía adeuda a las entidades de servicios públicos.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.12. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables 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 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en US\$ dólares)

3.13. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.14, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de US\$42.084,00 valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

3.14. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A131 de diciembre del 2012 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

e) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.15. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.16. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando

los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.17. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.18. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.19. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF *requiere 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 estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2012 (Expresado en US\$ dólares)

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

Bancos (i)	79,977.76
Caja general	37.89
Total	<u>80,015.65</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

6. INVENTARIOS

Incluye:

Inventario materia prima	783,412.50
Inventario producto terminado	880,958.93
En proceso	10,012.91
Mercadería	140,538.22
Repuestos	1,204.03
Inventario en tránsito	46,751.49
Otros	8,601.98
Total	<u>1,871,480.06</u>

Ver página siguiente: Propiedad , planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en U.S\$ dólares)

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Incluye:

	Año 2011	Adiciones	NIIF	Ventas o bajas	Año 2012
Terrenos	1,298.17	-	79,701.83	-	81,000.00
Edificios	5,176.68	2,372.40	249,628.31	(1,241.27)	255,936.12
Muebles y enseres	13,025.31	-	-	(5,793.97)	7,231.34
Maquinaria y equipo	75,869.27	170,971.14	119,630.73	-	366,471.14
Equipo de computación	359.00	-	-	-	359.00
Subtotal	95,728.43	173,343.54	448,960.87	(7,035.24)	710,997.60
DEPRECIACIONES					
Edificios	1,552.05	13,402.92	101,967.90	(1,552.05)	115,370.82
Muebles y enseres	7,512.90	909.15	-	(5,793.97)	2,628.08
Maquinaria y equipo	72,520.53	10,139.46	19,674.69	-	102,334.68
Equipo de computación	-	29.91	-	-	29.91
Subtotal	81,585.48	24,481.44	121,642.59	(7,346.02)	220,363.49
Total	14,142.95	148,862.10	327,318.28	310.78	490,634.11

Ver página siguiente: Cuentas por pagar no relacionadas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en US\$ dólares)

8. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

Proveedores	67,883.80
Anticipo clientes	26,455.63
Otras cuentas por pagar	547.70
Total	<u>94,887.13</u>

9. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Porción corriente	Porción a largo plazo
Banco de Guayaquil, op No.105932 con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2015, pactado a una tasa del 11.23% con garantía sobre firma de accionistas.	<u>29.892,90</u>	<u>67.690,61</u>

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

IVA en ventas	7,870.15
Retenciones iva por pagar	155.54
Retenciones renta por pagar	257.48
less por pagar	794.84
Total	<u>9,078.01</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en US\$ dólares)

11. PROVISIONES SOCIALES

11. a Incluye:

Decimo tercer sueldo	201.45
Decimo cuarto sueldo	1,703.28
Subsidios	54.86
Vacaciones	2,253.93
Total	<u>4,213.52</u>

11. b Movimiento de provisiones

	Decimo tercer	Decimo	Fondos de	Vacaciones
	cuarto sueldo	cuarto sueldo	reserva	
Saldo inicial	187.74	2574.48	655.8	1595.96
Débitos:				
Pagos	(2,417.21)	(2,044.00)	(1,186.46)	(301.31)
Ajustes	-	(850.48)	-	-
Créditos:				
Provisión	2,430.92	2,023.28	571.48	959.28
Saldo final	<u>201.45</u>	<u>1,703.28</u>	<u>40.82</u>	<u>2,253.93</u>

Ver página siguiente: Otros pasivos a largo plazo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en US\$ dólares)

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

Provision-Jubilación patronal	25,927.00
Otros beneficios	16,157.00
Total	<u>42,084.00</u>

Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

13. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	106.141,34
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>15.921,20</u>

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	106.141,34
(-) Participación trabajadores	(15.921,20)
(-) Otras rentas exentas	-
(-) Amortización de perdidas	-
(+) 15% Empleados otras rentas	-
(+) Gastos no deducibles	46.506,43
(-)Deducción leyes especiales	-
(-) Participación trabajadores atribuibles a ingresos ex	-
(-) Incremento neto de empleados	-
(-) Trabajadores discapacitados	-
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	136.726,57
IMPUESTO A LA RENTA	<u>31.447,11</u>

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	31.447,11
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio cor	(10.884,04)
Menos:	
(-) Retención en la fuente del año	(3.582,59)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	2.040,35
(-) Impto Renta años anteriores por aplicar	-
(-) Credito por Impuesto a la Salida de Divisas ISD	(9.234,32)
SALDO A PAGAR	<u>9.786,51</u>

d.- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir o el 23% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2.012 está representado por un capital de 6.500,00 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor nominal de US\$ 10,00 cada una a valor nominal unitario.

15. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades retenidas	344.374,67
Deficit acumulado	-13.738,52
Reserva adopción NIIF	306.594,14
Total	<u>637.230,29</u>

• **UTILIDADES RETENIDAS**

Esta a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

• **RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en US\$ dólares)

• **AMORTIZACION DE PERDIDAS**

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

17. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Productos propios	578,358.64
Productos importados	91,171.07
Otros menores	33,905.06
Total	703,434.67

18. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración:

Composición de saldos:

Remuneraciones al personal	5,880.00
Beneficios sociales	1,453.88
Aporte IESS	873.56
Honorarios profesionales	17,294.58
Depreciaciones	939.06
Otros menores	10,423.30
Jubilación patronal y deshaucio	2,075.93
Impuestos municipales	36,590.65
Total	75,530.96

19. **SITUACION FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, 2011 y 2010 se encuentran abiertos a revisión.

20. **DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

21. **INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

22. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

23. **PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2012 (Expresado en US\$ dólares)

24. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de la emisión de este informe (marzo 2013), no existen eventos que ameriten ser revelados por parte de la administración de la Compañía y que puedan afectar a la presentación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012.
