

MVE

Auditor Independiente

EPESCA ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre de 2017 e Informe de
Auditor Independiente*

MVE

Auditor Independiente

EPESCA ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.

INDICE DEL CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Informe de Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera Al 31 de Diciembre del 2017, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esta fecha y un resumen de las políticas contables y notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**, Al 31 de Diciembre del 2017, los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la Opinión

Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad como auditores independientes se describe en notas adjuntas a los estados financieros. En cumplimiento con el Código de Ética (Emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores IESBA), somos independientes de la Compañía.

Consideramos que la evidencia de Auditoria obtenida es suficiente y competente para sustentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración.

La Administración de **ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.**, es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos adecuados para la 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.

La administración es responsable por controlar todo el proceso en la elaboración de los estados financieros de la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores.

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 NIA. 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.

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 Compañía. 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.

Como parte integrante de este informe, debe ser considerado el Memorándum de Control Interno emitido a la Gerencia de la Compañía, donde se incluye observaciones y hallazgos significativos de control interno.

Otros Asuntos

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (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.

Guayaquil- Ecuador
Marzo 21 del 2018



Maria Verónica Cardenas V
Registro Auditor Independiente
SC-RNAE 812

ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo y equivalentes al efectivo

NOTAS

Año 2016

83,845.43

Año 2017

44,915.32

Activos financieros

Documentos y cartas por cobrar clientes no relacionados
Provisión cuentas de dudar a cobrabilidad

6

698,083.35
(20,318.62)

548,066.99
(23,477.31)

Otros obligaciones corrientes

Cuentas por pagar a proveedores
Obligaciones con el Sr. Finanzieras C/P

12

431,081.80
64,852.73

Pasivos por impuestos corrientes

13

2,005.05

Provisiones sociales

14

14,326.28

Dividendos por pagar

15

61,759.52

15% Participación trabajadores

16

17,749.49

Impuesto a la renta

16

23,230.88

Audicio de clientes

16

72,382.15

Total pasivos corriente

615,006.75

572,720.73

Servicios y otros pagos anticipados

7

14,007.48

12,768.86

Inventarios

8

1,917,706.96

1,939,242.53

Activos por impuestos corrientes

9

119,436.99

114,409.26

Total activos corrientes

2,812,763.89

2,635,926.65

ACTIVOS NO CORRIENTES:

PASIVOS NO CORRIENTES:
Obligaciones con el Sr. Finanzieras L/P
Aportación patronal y desahorro
Cuentas por pagar relaciones

15

136,584.00

176,860.52

Total pasivos no corriente

17

1,107,489.76

1,108,009.29

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

10

347,302.47

364,393.84

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:
Total pasivos

18

1,859,079.51

1,777,590.54

INVERSIONES

11

63,163.40

63,163.40

Capital social
Aportes de socios por futuras capitalizaciones

18

65,000.00

65,000.00

Reservas

19

486,143.26

486,143.26

Resultados Acumulados

20

737,657.13

737,657.09

Resultado del ejercicio

20

77,349.56

77,349.56

Total activos no Corrientes

412,465.87

429,557.24

Total Activo

3,225,229.46

3,065,482.89

Total Patrimonio

1,366,149.95

1,307,892.35

INC. GUSTAVO PEREZ REYES BANCHEIRO
GERENTE

INC. OYANAKA MUDONADO
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

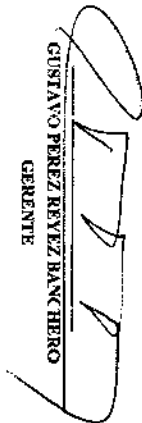
doi:10.1017/S0022278X12000509

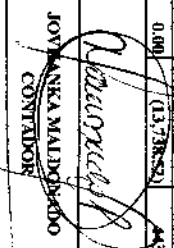
ING. GUSTAVO PEREZ REYES BANCHERO
GERENTE

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITALIZACIONES	RESERVAS			DEFICIT ACUMULADO	RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA VALUACION		UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIF		
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	65,000.00	0.00	39,767.05	446,376.21	0.00	(13,738.52)	373,981.35	306,594.14	69,910.12	1,287,890.35
Transferencia de utilidades							69,910.12		(69,910.12)	0.00
Reporto utilidades									0.00	0.00
Impuesto a la renta									0.00	0.00
15% participacion utilidades									20,002.00	20,002.00
Utilidad ejercicio 2017									20,002.00	20,002.00
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	65,000.00	0.00	39,767.05	446,376.21	0.00	(13,738.52)	443,891.47	306,594.14	20,002.00	1,307,892.35


GUSTAVO PEREZ REYEZ BANCHEO
 GERENTE


JOVANNA MALDONADO
 CONTADOR

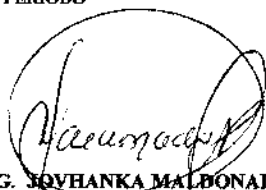
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (I a 31)

ELEMENTOS PESQUEROS ECUATORIANOS C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Año 2017

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(38,930.11)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	90843.49
Clases de cobros por actividades de operación	1,028,932.12
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,028,932.12
Otros cobros por actividades de operación	-
Clases de pagos por actividades de operación	(969,610.05)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(786,467.62)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(183,142.43)
Intereses pagados	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-
Otros pagos por actividades de operación	-
Dividendos Pagados	(13,952.78)
Intereses pagados	(2,611.55)
Impuestos a las ganancias pagados	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	48,085.75
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(64,920.87)
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(64,920.87)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(64,852.73)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Pagos de préstamos	(64,852.73)
EFFECTOS DE LA VARIACION 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	(38,930.11)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	22,915.12
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	44,915.32


ING. GUSTAVO PEREZ REYES
GERENTE


ING. JOVHANKA MALDONADO
CONTADOR

Notas a los Estados Financieros
(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 2017 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:

- NIIF 14 (Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas)
- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- NIIF 5 (Activos no corrientes discontinuados, Instrumentos Financieros)
- NIIF 10 (Estados Financieros Consolidados)
- NIIF 11 (Acuerdos conjuntos)
- NIIF 12 (Entidades de Inversión)
- NIIF 15 (Ingresos de actividades ordinarias)
- NIIF 9 (Mejora, reconocimiento, y medición de instrumentos financieros)
- NIC 1 (Enmienda a la NIC 1, presentación de estados financieros)
- NIC 16 y 38 (Enmienda a la NIC 16 y 38, de Depreciación y Amortización)
- NIC 16 y 41 (Enmienda a la NIC 16 y 41, de Propiedad, planta y equipo de agricultura)
- NIC 19 (Beneficios a los Empleados)
- NIC 27 (Enmienda a la NIC 27, a los estados financieros consolidados y separados)
- NIC 34 (Información Financiera Intermedia)

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 2017, 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.

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo a las Normas Internacionales de información financiera.

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.

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.

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 simplificado (ATS)

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Reconocimiento y medición.-

Propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición expresado en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre del 2017, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y su uso.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

b) 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>%</u>
Terrenos	-
Edificios	5%
Vehículos	20%
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 2017, 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.

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.

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

c) 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.

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

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 2017 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.

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/136,584.00 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:

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. Costos Financieros.-

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cual se incurren.

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:

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:

	Año 2016	Año 2017
Bancos (i)	67.997,66	39.135,50
Caja general	15.847,77	5.779,82
Total	83.845,43	44.915,32

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2016	Año 2017
Cuentas por cobrar clientes	527.029,50	540.465,88
Otras cuentas por cobrar	171.055,85	7.601,11
Total	698.085,35	548.066,99

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2016	Año 2017
Otros anticipos entregados	7.662,21	5.420,21
Anticipo a proveedores	4.746,15	5.344,37
Seguros pagados por adelantado	1.599,12	2.004,28
Total	14.007,48	12.768,86

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2016	Año 2017
Inventario producto terminado	1.046.535,40	1.172.794,76
Mercadería	518.405,96	473.602,98
Inventario materia prima	293.602,43	220.237,30
Otros	48.630,97	46.053,53
En proceso	8.233,29	11.036,63
Repuestos	2.298,91	10.415,56
Importación en tránsito	-	5.101,77
Total	1.917.706,96	1.939.242,53

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2016	Año 2017
Retenciones en la fuente	12.004,37	6.664,60
Crédito tributario IVA	501,40	2.035,23
Anticipo impuesto a la renta	10.022,16	9.381,48
Retenciones de IVA	40.711,05	43.467,84
Anticipo impuesto salida de divisas	56.198,01	52.860,11
Total	119.436,99	114.409,26

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTA	SALDO FINAL	2 DEPRECIACIÓN
Terrenos	81.000,00	-	-	81.000,00	
Edificios	255.936,12	-	-	255.936,12	5,00
Muebles y Enseres	15.911,68	-	-	15.911,68	10,00
Maquinaria y Equipo	438.714,33	-	-	438.714,33	10,00
Vehículos	35.705,36	38.320,35	-	74.025,71	20,00
Equipo de computación	2.516,00	-	-	2.516,00	33,33
Sub-Total	829.783,49	38.320,35	-	868.103,84	
DEPRECIACION :				868.103,84	
Edificios	161.904,42	11.633,40		173.537,82	
Muebles y Enseres	7.816,63	1.435,68		9.252,31	
Maquinaria y Equipo	286.833,71	24.321,48		311.155,19	
Vehículos	23.625,07	10.503,54	26.600,52	7.327,89	
Equipo de computación	2.301,19	135,60		2.436,79	
Sub-Total	482.481,02	47.829,50	26.600,52	503.710,00	
TOTAL	347.302,47	(9.509,15)	(26.600,52)	364.393,84	

MVC

Auditor Independiente

11. INVERSIONES

	Año 2016	Año 2017
Fideicomiso Mercantil Párrafo	<u>65.163,40</u>	<u>65.163,40</u>

12. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2016	Año 2017
Proveedores	<u>431.081,80</u>	<u>349.373,33</u>

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2016	Año 2017
IVA en ventas	1.223,13	675,36
Retenciones renta por pagar	<u>781,92</u>	<u>447,72</u>
Total	<u>2.005,05</u>	<u>1.123,08</u>

14. PROVISIONES SOCIALES

15. a Incluye:

	Año 2016	Año 2017
Subsidios	4.258,02	4.809,07
Decimo cuarto sueldo	3.632,49	4.649,15
Vacaciones	3.324,63	3.565,45
IESS por pagar	2.596,98	2.920,60
Decimo tercer sueldo	<u>514,16</u>	<u>285,22</u>
Total	<u>14.326,28</u>	<u>16.229,49</u>

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Año 2016	Año 2017
Provision Jubilación patronal	126.254,00	116.530,52
Otros beneficios	10.330,00	10.330,00
Total	136.584,00	126.860,52

16. 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	Año 2017
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	40.217,90
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	6.032,69
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	40.217,90
(-) Participación trabajadores	(6.032,69)
(-) Gastos no deducibles	1.464,64
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	35.649,86
IMPUESTO A LA RENTA	7.842,97
c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO	
Impuesto a la renta causado	
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio 2016	21.385,84
Diferencia entre lo causado y determinado	
Menos:	
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	12.004,37
(-) Rebaja del 60% de anticipo según decreto	(7.202,62)
Impuesto a la renta por pagar	4.801,75
(-) Retención en la fuente del año	(6.662,12)
(-) Anticipo Impuesto a la renta	
SALDO A FAVOR	(1.860,37)

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 accionistas decida reinvertir o el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	Año 2016	Año 2017
Gustavo Perez Reyes	1.059.923,54	1.108.009,29
Otros valores	<u>47.566,22</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.107.489,76</u>	<u>1.108.009,29</u>

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017 está representada 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.

19. RESERVA LEGAL

Incluye:

	Año 2016	Año 2017
Reserva de valuación	446.376,21	446.376,21
Reserva Legal	<u>39.767,05</u>	<u>39.767,05</u>
Total	<u>486.143,26</u>	<u>486.143,26</u>

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye:

	Año 2016	Año 2017
Ganancias Acumuladas (a)	444.801,51	443.891,47
Reserva adopción de NIIF (b)	306.594,14	306.594,14
Déficit acumulado	-13.738,52	-13.738,52
Total	737.657,13	736.747,09

a) UTILIDADES RETENIDAS

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

b) 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.

21. INGRESOS - COMPOSICION

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

	Año 2016	Año 2017
Productos importados	825.893,00	446.288,04
Productos propios	715.236,76	394.862,46
Materias primas	11.714,16	10.873,70
Otros menores	321,83	10.057,85
Total	1.553.165,75	862.082,05

22. COSTOS OPERACIONALES – COMPOSICION

	Año 2016	Año 2017
Costo de venta Prod. Importado	646.247,78	349.491,48
Costo de venta Prod. Propios	517.656,63	278.233,08
Costo de venta materia prima	5.211,36	4.705,08
Total	<u>1.169.115,77</u>	<u>632.429,64</u>

23. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

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

	Año 2016	Año 2017
-	-	-
Otros	88.457,09	84.654,41
Honorarios profesionales	44.286,59	37.729,68
Remuneraciones al personal	21.600,00	22.537,75
Impuestos municipales	17.781,55	3.191,38
Beneficios sociales	6.272,97	6.319,33
Aporte IESS	4.399,08	4.844,80
Depreciaciones	1.702,11	1.571,28
Gastos de gestion	-	15.704,00
Total	<u>184.499,39</u>	<u>176.552,63</u>

24. GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

	Año 2016	Año 2017
-		
-		
Suministros-Embalaje	2.046,81	4.079,95
Gastos acarreo de mercadería	775,00	1.121,00
Combustible (Ventas)	269,48	438,94
Comisiones de ventas	40,71	-
Publicidad	-	2.700,00
Total	<u>3.132,00</u>	<u>8.339,89</u>

25. 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 2017, 2016, 2015 se encuentran abiertos a revisión.

26. 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.

27. 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 auditoría 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.

28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

29. 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.

30. 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.

31. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de preparación de este informe, 17 de abril del 2018 no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse.