



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

PESQUERA JADRAN S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2017
e informe de la Auditoría Externa**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PESQUERA JADRAN S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la empresa **PESQUERA JADRAN S.A.** al 31 de diciembre del 2017, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **PESQUERA JADRAN S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas que se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que 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. 



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

La administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la empresa o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo

Responsabilidad del Auditor

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencias de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable. *R*



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: 099-4350453
e-mail: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

MARLENE ROBLERO SAAD
LICENCIA PROFESIONAL 14968
Registro No.SC-RNAE 2-279

Abril 03 del 2018



PESQUERA JADRAN S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	al 31 de diciembre del 2017	al 31 de diciembre del 2016
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	396.744,16	84.160,59
ACTIVOS FINANCIEROS	7	133.654,89	117.840,25
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8	578.890,40	249.580,55
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	727.339,26	790.468,16
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.836.628,71	1.242.049,55
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	10	1.434.668,65	1.520.065,55
TOTAL DEL ACTIVO		3.271.297,36	2.762.115,10
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	212.953,09	764.917,25
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	9.392,46	7.891,80
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	185.884,19	172.750,98
TOTAL PASIVO CORRIENTE		408.229,74	945.560,03
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	1.938.338,20	879.377,30
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	148.438,00	84.921,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.086.776,20	964.298,30
TOTAL PASIVO		2.495.005,94	1.909.858,33
PATRIMONIO NETO	16	776.291,42	852.256,77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.271.297,36	2.762.115,10

Ver notas a los estados financieros

ING. ELIANA BARCHI GUTIÉRREZ
GERENTE GENERAL

DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042



PESQUERA JADRAN S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	Notas	al 31 de diciembre del 2017	al 31 de diciembre del 2016
INGRESOS	17		
VENTAS		5.792.142,91	6.422.432,75
OTROS INGRESOS		26.065,29	27.000,00
TOTAL INGRESOS		5.818.208,20	6.449.432,75
COSTOS Y GASTOS	18		
COSTO DE OPERACIÓN		4.087.647,19	4.947.001,73
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		1.643.201,79	1.401.336,82
TOTAL GASTOS		5.730.848,98	6.348.338,55
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		87.359,22	101.094,20
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		13.103,88	15.164,13
IMPUESTO A LA RENTA	19	115.104,69	84.715,02
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		-40.849,35	1.215,05

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIÉRREZ
GERENTE GENERAL


DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042



PESQUERA JADRAN S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017-2016**
(Expresados en dólares de E.U.A.)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	TOTAL
				RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE EJERCICIOS ANTERIORES		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015	100.000,00	40.716,98	-70.132,00	978.638,76	251.168,71	-121.475,76	1.178.916,69
TRANSFERENCIA EJERCIO 2015						-121.475,76	0,00
ABSORCIÓN IVA 2015				-327.874,97			-327.874,97
UTILIDAD EJERCICIO 2016						1.215,05	1.215,05
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016	100.000,00	40.716,98	-70.132,00	650.763,79	129.692,95	1.215,05	852.256,77
TRANSFERENCIA EJERCIO 2016					1.215,05	-1.215,05	0,00
AJUSTE ACTUARIAL			-35.116,00				-35.116,00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2017						-40.849,35	-40.849,35
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017	100.000,00	40.716,98	-105.248,00	650.763,79	130.908,00	-40.849,35	776.291,42

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIÉRREZ
GERENTE GENERAL


DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042



PESQUERA JADRAN S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>al 31 de diciembre del 2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.792.142,91	6.422.432,75
Otros cobros por actividades de operación	<u>26.065,29</u>	<u>27.000,00</u>
	5.818.208,20	6.449.432,75
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5.694.816,06	-6.275.417,63
Otros pagos por actividades de operación	-281.995,59	-1.354.982,52
Otras salidas de efectivo	<u>-537.330,29</u>	<u>1.129.502,38</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-695.933,74</u>	<u>-51.465,02</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	<u>-78.844,59</u>	<u>-63.240,18</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>-78.844,59</u>	<u>-63.240,18</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>1.087.361,90</u>	<u>99.818,06</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>1.087.361,90</u>	<u>99.818,06</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>312.583,57</u>	<u>-14.887,14</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>84.160,59</u>	<u>99.047,73</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>396.744,16</u>	<u>84.160,59</u>

Ver notas a los estados financieros

ING. ELIANA BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL

DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042



PESQUERA JADRAN S.A.

**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	el 31 de diciembre del 2017	el 31 de diciembre del 2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	87.359,22	101.094,20
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	164.241,49	172.800,07
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-115.104,69	-84.715,02
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-13.103,88	-15.164,13
	<u>123.392,14</u>	<u>174.015,12</u>
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
cuentas por cobrar clientes	-9.114,64	337.430,57
servicios y otros pagos anticipados	-329.309,85	538.405,94
otras cuentas por cobrar	-6.700,00	21.087,36
Activos por impuestos corrientes	63.128,90	-46.650,17
Cuentas y documentos por pagar	-551.964,16	-812.821,85
Obligaciones con instituciones financieras	1.500,66	-3.495,60
Anticipos de clientes	0,00	-226.330,80
Otras obligaciones corrientes	13.133,21	-33.105,59
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-695.933,74	-51.465,02

Ver notas a los estados financieros


ING. ELIANA BARCHI GUTIERREZ
GERENTE GENERAL


DR. CARLOS OLEAS ESCALANTE
CONTADOR GENERAL
REGISTRO No. 30042



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social.

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Guayaquil abogado Germán Castillo Suárez, el 25 de Agosto de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de septiembre de 1995.

Trasladó su domicilio a la ciudad de Manta mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil abogado Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta el 3 de abril del 2000.

Mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil Dr. Rodolfo Pérez Pimentel traslada el domicilio a la ciudad de Guayaquil y apertura de sucursal en la ciudad de Manta e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 16 de agosto del 2002.

El 4 de julio del 2011, se incrementó el capital social de la compañía en (US\$78.640,00) setenta y ocho mil seiscientos cuarenta dólares, alcanzando un capital suscrito y pagado de (US\$100.000,00) cien mil dólares y un capital autorizado de (US\$200.000,00) doscientos mil dólares, según consta en la escritura pública otorgada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, e inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de diciembre del 2011.

El objeto social de la compañía es dedicarse a la pesca, cuya actividad la realiza en aguas nacionales como internacionales.

1.2 Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 20 de marzo del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

2.1 Bases de preparación.

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador el 1 de enero del 2012 con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O.94 del 23 de diciembre del 2009), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros han sido preparados bajo el principio de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes un mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado utilizando otras técnicas de valoración. La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revaluó, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros. <i>R</i>



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible, los depósitos en bancos.

2.5 Activos y pasivos financieros.

2.5.1 Clasificación.

La clasificación de sus activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, en los pasivos financieros únicamente posee otros pasivos financieros.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación: *R*



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

(a) Préstamos y cuentas por cobrar.

Representados por las cuentas por cobrar a clientes, 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 de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros.

Representados por las cuentas por pagar a proveedores y las obligaciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior.

Reconocimiento.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable con cambios en resultados”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior.

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente. *R*



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

(b) Otros pasivos financieros.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(II) **Obligaciones bancarias:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

(III) **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros.

La Compañía no ha establecido una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, La Compañía no ha registrado una estimación de deterioro por no estimarlo necesario.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos por recuperar.

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Derechos de gastos pagados por anticipado.

Los gastos pagados por anticipado son desembolsos entregados a un proveedor por contrato de seguros y por adquisición de bienes y servicios, los cuales serán devengados en función de su vigencia, los gastos son reconocidos posteriormente en el estado de resultados.



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

2.8 Propiedades plantas y equipos, neto.

Las propiedades plantas y equipos son utilizados para producir bienes y servicios, registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse; y comprende edificios, instalaciones, maquinarias y equipos, muebles y equipos de oficinas, computación y comunicaciones y el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos. Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>CLASE DE ACTIVOS</u>	<u>Vida Util en años</u>
Edificios	20
Embarcaciones	20
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficinas	10
Equipos de Computación	3

2.9 Deterioro de activos no financieros.

Los activos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existen indicadores de deterioros para los activos que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros. *R*



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

2.10 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

2.11 Impuesto a las ganancias.

El impuesto a las ganancias está conformado por la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corrientes será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El impuesto calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para todas las sociedades, y del 25% cuando los accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

2.12 Beneficios a los empleados.

a) Beneficios de corto plazo.

Las provisiones por beneficios a corto plazo se registran en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del año en que se devenga. Se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

- (ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimos tercero y cuarto sueldos, y beneficios de la seguridad social:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios de largo plazo.

(i) **Provisiones de jubilación patronal y desahucio:** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

2.13 Reconocimiento de ingresos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos.

La compañía reconoce sus costos y gastos en función al método devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro del costo las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero.

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado. La compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.1.1 Riesgos de mercado.

Riesgo de tipo de cambio: La Compañía factura la venta local de sus productos en dólares de Estados Unidos de América. No existen ventas relevantes al exterior, por tanto la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

Riesgos de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

La Compañía administra su riesgo de tasa de interés mediante obtención de deudas principalmente a tasa de interés fija. Así mismo, los flujos de caja operativos son sustancialmente independientes de las tasas de interés del mercado, por lo tanto, en opinión de la Administración, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de fluctuaciones en las tasas de interés.

Riesgo de precios: La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de materias primas necesarias para la pesca. El riesgo a la alza en los precios es cubierto a través de negociaciones con los proveedores correspondientes y /o opciones (compra y venta).

3.1.2 Riesgo de crédito.

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, y las cuentas por cobrar clientes. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

Al 31 de diciembre del 2017 mantiene sus saldos de efectivo y equivalentes en instituciones financieras, al respecto la Compañía no estima pérdidas significativas que surjan de este riesgo, debido a que se trata de entidades con prestigio crediticio que tienen las siguientes calificaciones:

<u>BANCOS</u>	<u>CALIFICACIÓN</u>
Banco Internacional	AAA-
Banco del Pichincha	AAA-
Banco dl Pacífico	AAA-
Banco Produbanco	AA- Q



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la compañía considera que el riesgo crediticio está mitigado debido a que sus clientes tienen períodos de cobro inmediato

3.1.3 Riesgo de liquidez.

La compañía no presenta riesgo financieros importantes, su financiamiento operativo, está relacionado con proveedores locales, que le permite tener un capital de trabajo positivo de US\$1.428.398,97. La Administración de la compañía, prudente al riesgo, asume suficiente liquidez porque sus cuentas por cobrar a clientes se recuperan inmediatamente, e incluso recibe anticipos de determinados clientes para futuras ventas. Para administrar la liquidez a corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

3.1.4 Administración del riesgo de capital.

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de la misma, de continuar como empresa en marcha y así proporcionar rendimientos a sus accionistas, así como beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. Los principales indicadores de la administración se detallan a continuación.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
RAZÓN CORRIENTE	4,5	1,31
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	76,27%	69,14
CAPITAL DE TRABAJO	1.428.398,97	296.489,52

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas 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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA.

5.1. Categorías de instrumentos financieros -R



PESQUERA JADRAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresados en dólares de E.U.A.)

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

<u>COMPOSICIÓN</u>	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO CORRIENTE</u>
Activo Financiero a costo amortizable				
EFFECTIVO Y EQUIVALENCIA	396.744,16	0,00	84.160,59	0,00
CLIENTAS POR COBRAR CLIENTES	14.882,51	0,00	5.767,87	0,00
Total activo financiero	411.626,67	0,00	89.928,46	0,00
Pasivo financiero a costo amortizable				
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	212.953,09	0,00	764.917,25	0,00
OBLIGACIONES FINANCIERAS	9.392,46	0,00	7.891,80	0,00
Total pasivo financiero	222.345,55	0,00	772.809,05	0,00

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros.

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

6.-EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	396.744,16	84.160,59
	396.744,16	84.160,59



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Corresponde a efectivo en caja y depósitos en los bancos Pacífico, Internacional, Pichincha y Procubano, de libre disponibilidad.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	1)	14.882,51	5.767,87
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2)	<u>118.772,38</u>	<u>112.072,38</u>
TOTAL		<u>133.654,89</u>	<u>117.840,25</u>

1.- Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes corresponden al financiamiento a corto plazo por la pesca entregada a las compañías Asiservy S.A., Tecopesca S.A. y Seafrost S.A.C.

- No incluyen cargos por ventas hechas con posterioridad a la fecha del balance
- Son el resultado de operaciones normales
- Proviene de operaciones de buena fe, en las cuales no se incluyen cargos por concepto de mercaderías remitidas en consignación o a prueba

2.- Esta conformados por préstamos, anticipos a empleados, tripulación otorgados a corto plazo.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ANTICIPO A PROVEEDORES		<u>578.890,40</u>	<u>249.580,55</u>
TOTAL		<u>578.890,40</u>	<u>249.580,55</u>

Corresponde a valores adeudados por anticipos a proveedores que han sido otorgados a corto plazo para compra de materiales y otros gastos necesarios para el desarrollo de las operaciones normales de la compañía que al término del ejercicio económico se encuentran pendientes de liquidar.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a créditos tributarios a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2017 por Impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente y el impuesto a la salida de divisas. *R*



PESQUERA JADRAN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresados en dólares de E.U.A.)

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	385.261,31	354.987,36	354.987,36	385.261,31
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	111.811,69	47.095,73	115.104,69	43.802,73
CRÉDITO TRIBUTARIO ISD	293.395,16	4.880,06		298.275,22
TOTAL	790.468,16	406.963,15	470.092,05	727.339,26

10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades incluidas en el balance por US\$1.434.668,65, al 31 de diciembre del 2017 representan los bienes que posee la compañía.

DESCRIPCIÓN	SALDOS AL 01.01.2017	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDOS AL 31.12.2017
DEPRECIABLE:				
EDIFICIOS	81.308,00	21.728,00		103.036,00
EMBARCACIONES	6.028.543,96			6.028.543,96
VEHÍCULOS	484.778,65	78.844,59		563.623,24
EQUIPOS DE OFICINAS	15.796,08			15.796,08
MUEBLES Y ENSERES	19.246,02			19.246,02
INSTALACIONES	21.728,00		21.728,00	0,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3.109,25			3.109,25
TOTAL DEPRECIABLE	6.654.509,96	100.572,59	21.728,00	6.733.354,55
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-5.134.444,41	-164.241,49		-5.298.685,90
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO	1.520.065,55	-63.668,90	21.728,00	1.434.668,65

La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre del 2017, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipos.

Los activos retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los desembolsos por concepto de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados integrales y las mejoras se capitalizan.

Se presentan al costo menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>%</u>
Edificios	5
Embarcaciones	5
Vehículos	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficinas	10
Equipos de Computación	33

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
LOCALES	210.839,07	393.374,25
DEL EXTERIOR	2.114,02	371.543,00
TOTAL	212.953,09	764.917,25

Corresponde a obligaciones contraídas a corto plazo con proveedores locales y otros por la compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye valor de las obligaciones contraídas con La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A., por contratación de póliza de seguro

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
LOCALES	9.392,46	7.891,80
TOTAL	9.392,46	7.891,80

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA, impuesto al valor agregado IVA, retenciones por aportes al IESS y provisiones de los beneficios sociales devengados a favor de los empleados y trabajadores de la compañía, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por US\$185.884,19 y US\$172.750,98 en su orden se detallan en los cuadros que indican a continuación:



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

13.1 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$119.945,29. Se registró la provisión y cancelación del impuesto a la renta del presente ejercicio por valor de US\$115.104,69.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	43.202,75	71.917,73	66.911,00	48.209,48
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	69.095,02	103.535,36	100.894,57	71.735,81
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00	115.104,69	115.104,69	0,00
TOTAL	112.297,77	290.557,78	282.910,26	119.945,29

13.2 CON EL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (IESS):

Cumpliendo con sus obligaciones laborales la compañía ha efectuado retenciones a sus trabajadores por aportes y préstamos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, que al 31 de diciembre del 2017 alcanza la suma de US\$10.380,94.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
APORTES IESS	8.560,00	54.504,74	53.600,86	9.463,88
OBLIGACIONES IESS	915,09	36.025,05	36.023,08	917,06
TOTAL	9.475,09	90.529,79	89.623,94	10.380,94

13.3 POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES:

Durante el ejercicio 2017 la compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones laborales y que al final del ejercicio alcanza la suma de US\$55.557,96.

DESCRIPCIÓN	Saldo 01.01. 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2017
DÉCIMO TERCER SUELDO	3.764,00	3.706,18	3.733,50	3.736,68
DÉCIMO CUARTO SUELDO	15.031,25	14.989,67	12.875,00	17.145,92
VACACIONES	17.018,74	21.571,06	17.018,32	21.571,48
15% PARTIC. TRABAJADORES	15.164,13	13.103,88	15.164,13	13.103,88
TOTAL	50.978,12	53.370,79	48.790,95	55.557,96

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Préstamos concedidos por el Ing. Diego Miletic, sin requerimiento de pago inmediato. Otorgados para el financiamiento de la compra de bienes y servicios necesarios para el desarrollo normal de las operaciones de la Compañía, *R*



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2015</u>
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	1.938.338,20	879.377,30
TOTAL	1.938.338,20	879.377,30

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía presenta provisiones a largo plazo por beneficios a empleados sustentados por un estudio actuarial de conformidad con la Norma Internacional de contabilidad NIC 19, se ha incluido provisiones para el 2017. Se clasifica como:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	97.904,00	52.886,00
INDEMNIZACIÓN POR DESHAUCIO	50.534,00	32.035,00
TOTAL	148.438,00	84.921,00

16. PATRIMONIO:

Capital Social.- El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2017 está conformado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 100.000,00.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas, su saldo al 31 de diciembre del 2017 es US\$ 40.716,98.

Otros Resultados Integrales.- Ajustes efectuados de acuerdo al estudio actuarial realizado por Actuarial Consultores Cía. Ltda. en el presente ejercicio por valor de US\$(105.248,00).

Resultados Acumulados.- Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas:

- Reserva de Capital.- La reserva de capital está conformada por los saldos transferidos de las cuentas de expresión monetaria y reserva para revalorización de patrimonio. El saldo al 31 de diciembre del 2017 es de US\$650.763,79



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

- Ganancias (pérdidas) acumuladas.- Corresponden a las utilidades netas obtenidas en los ejercicios económicos anteriores al 2017 por valor de US\$130.908,00.

Pérdida del Ejercicio.- Corresponden a la pérdida obtenida en el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 por US\$40.849,35, luego de deducir el 15% de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

17. INGRESOS

Los ingresos por actividades ordinarias son generados por las actividades de pesca realizadas en el barco pesquero B/P Medjugorje y varios, se encuentran sustentadas con las facturas de ventas emitidas de acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento de Facturación.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS	5.792.142,91	6.422.432,75
OTROS INGRESOS	26.065,29	27.000,00
TOTAL	5.818.208,20	6.449.432,75

18. COSTOS Y GASTOS

COSTOS DE OPERACIÓN

Los Costos Operativos representan al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el 70,57% y 77,03% en su orden; sobre el total de ventas.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
COSTOS OPERATIVOS	4.087.647,19	4.947.001,73
TOTAL	4.087.647,19	4.947.001,73

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio durante el presente ejercicio, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representan el 28,37% y 21,82% en su orden; sobre el total de ventas.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	1.643.201,79	1.401.336,82
TOTAL	1.643.201,79	1.401.336,82



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

19. IMPUESTO A LA RENTA:

19.1 ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

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 del año anterior y en base del 0.20% del patrimonio, 0.20% de los costos y gastos deducibles, 0.40% de los activos y 0.40% de los ingresos gravables. 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.

19.2 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA – CONTABLE

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

CONCILIACION TRIBUTARIA	2017	2016
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	87.359,22	101.094,20
Menos:		
15% Participación de trabajadores	13.103,88	15.164,13
Más:		
Gastos no deducibles	448.947,81	299.138,19
Base imponible para el impuesto a la renta	523.203,15	385.068,26
Impuesto a la renta causado	115.104,69	84.715,02
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2017</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	46.047,88	34.778,41
Impuesto a la renta causado	115.104,69	84.715,02
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	115.104,69	84.715,02

La compañía determinó para los años 2017 y 2016 como impuesto definitivo el impuesto causado por US\$115.104,69 y US\$84.715,02 respectivamente que es calculado a la tasa de impuesto del 22% sobre la utilidad grabada de la compañía.

20. PÓLIZAS DE SEGUROS CONTRATADAS

La compañía tiene formalizadas pólizas de seguros, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los activos de la Compañía. A continuación detallamos las pólizas contratadas:



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

- **PÓLIZA TODO RIESGO DE INCENDIO**

La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A., póliza No. TRI – 11774 por valor de US\$400.000,00., vigencia desde 10 de mayo del 2017 al 10 de mayo del 2018.

- **PÓLIZA ROBO Y ASALTO**

La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A., póliza No. RB – 10799 por valor de US\$40.000,00. , vigencia desde 10 de mayo del 2017 al 10 de mayo del 2018.

- **VEHICULOS ASEGURADOS**

Con la Unión Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. mantiene la póliza No. VH-10886 vigente desde 08 de noviembre del 2017 hasta 08 de noviembre del 2018 por valor de US\$375.850,00, asegurando los siguientes vehículos:

Camión Chevrolet Mod. NLR 55E color blanco por valor de US\$25.683,00.
Yeep Hyundai Mod. Santa Fé color café por valor de US\$16.699,00.
Camioneta FORD Mod. F150 XLT 4X 2 color negro por valor de US\$29.038,00.
Yeep Toyota Mod. SEQUOIA V8 TA 5,7 por US\$43.990,00.
Camioneta Volkswagen Mod. AMAROK 4 X 2 básico por US\$30.356,00.
Camioneta Chevrolet doble cabina Mod. LUV D-MAX por US\$27.077,00.
Camioneta Chevrolet doble cabina D-Max CRDI Full por US\$40.824,00.
Camioneta Chevrolet doble cabina D-Max CRDI por US\$30.524,00.
Camioneta Chevrolet doble cabina D-Max CRDI Full por US\$40.824,00.
Yeep Volkswagen Mod. Touareg Style Tip v6por US\$90.829,00.

- **EMBARCACIÓN ASEGURADA:**

La compañía ha contratado las Pólizas de Seguro No. B0775CPP145717-145517-145816-145917-145916A-82417-145617-145117, asegurando a la embarcación B/P Medjugorje por valor de US\$10.000.000,00, con vigencia desde enero 07 del 2017 hasta enero 07 del 2018.

Los porcentajes que las compañías aseguradoras intervienen para asegurar la embarcación se detalla a continuación:

ASEGURADORAS	POLIZA	%
Royal Sun Alliance RSA	CPP145117	12,5
Barbican Lloyds Sybdicate AGM 1955	CPP145117	7,5
Chubb Lloyds Syndicate AGM 2488	CPP145117	5
Hardy Lloyds Syndicate HDU 332	CPP145117	7,5
Royal Sun Alliance RSA	CPP82417	10
Liberty Lloyds Syndicate LIB 4472	CPP145517	10
Pasan.....		52,5



PESQUERA JADRAN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

ASEGURADORAS	POLIZA	%
Vienen....		52,5
Lkiln Syndicate Syndicate KLN510	CPP145717	6,5
Canopius Lloyds Syndicate CNP 4444	CPP145917	7,5
Aegis Lloyds Syndicate AES 1225	CPP145617	10
Aspen Lloyds Syndicate CNP 4711	CPP145617	7,5
Antares Lloyds Syndicate AUL 1274	CPP145816	6
Amlin Lloyds Syndicate AML 2001	CPP145916A	10
Total		100

22. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Pesquera Jadran S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017, excepto por las rectificaciones de las declaraciones del impuesto al valor agregado y retención en la fuente del impuesto a la renta, que a la fecha del presente informe se los está preparando para cancelarlos con sus respectivos recargos de intereses de mora.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos. *R*