

# **Losada & Asociados Cia. Ltda.**

---

*Manta, Agosto 25 del 2009*

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Presente.-

Adjunto al presente sírvase encontrar el INFORME DE LOS AUDITORES

INDEPENDIENTES SOBRE LA AUDITORIA FINANCIERA EFECTUADA POR EL EJERCICIO

ECONOMICO DEL AÑO 2008 DE LA COMPAÑÍA:

**INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS IDEAL CIA .LTDA.**

Atentamente

*Y Fernando Losada V.*

**Ing. Fernando Losada V.**

**Presidente Losada & Asociados Cía. Ltda.**

26 AGO. 2009



**INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**26 AGO. 2009**

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios de:  
**INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo que les son relativos por el período terminado en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los Estados Financieros arriba mencionados ~~presentan~~ razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de la Compañía ~~INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.~~ al 31 de Diciembre del 2008, se emitirá por separado. (Nota 21)

Manta, Ecuador  
Julio, 31 del 2009

**LOSADA & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

Ing. Fernando Losada V.  
Presidente  
**Losada & Asociados Cía. Ltda.**  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
**SC - RNAE -2-632**

---

**Oficina Matriz:** GUAYAQUIL - Cda. Kennedy Norte Av. Miguel H. Alcívar #506  
Edif. Torres del Norte Torre A Piso 5 Ofic. 501  
**Telefax:** (593) 04-2687514



**INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| <b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:</b>           |                                |
| Ventas en el país                            | 3.929.955,18                   |
| Ventas en el exterior                        | 13.463.853,22                  |
| <b>Subtotal</b>                              | <u>17.393.808,40</u>           |
| (-) Costo de ventas                          | <u>(9.873.681,50)</u>          |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                        | <u><b>7.520.126,90</b></u>     |
| <br><b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>              |                                |
| Gastos de Fabricación                        | 4.082.013,08                   |
| Gastos de Captura                            | 610.538,60                     |
| Gastos de exportación y ventas               | 958.214,69                     |
| Gastos administrativos                       | 711.626,85                     |
| <b>Subtotal</b>                              | <u><del>6.362.593,22</del></u> |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                  | <u><b>1.157.533,68</b></u>     |
| <br><b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>              |                                |
| Gastos financieros                           | (43.158,30)                    |
| Otros ingresos / egresos (neto)              | 68.184,86                      |
| <b>Subtotal</b>                              | <u><b>25.026,56</b></u>        |
| <b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b> | <u><b>1.182.560,24</b></u>     |
| 15% Participación trabajadores (Nota 17)     | 177.364,04                     |
| 25% Impuesto a la Renta (Nota 17)            | <u>213.179,31</u>              |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                         | <u><b>791.996,89</b></u>       |

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)**

**INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

| CONCEPTO                                      | Capital Social Pagado | Reserva Legal    | Reserva Estatutaria y Facultativa | Utilidades Ejercicios Anteriores | Utilidades del Ejercicio | Aporte Futura Capitalización | Reserva de Capital  | Reserva de Valuación | Total               |
|---|-----------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| Saldos Iniciales 01 de Enero 2008             | 50.000,00             | 22.125,67        | 27.934,82                         | 118.392,51                       | 303.744,85               | 442.058,51                   | 1.108.604,52        | 2.851.220,19         | 4.924.080,87        |
| Valuación de activos                          |                       |                  |                                   |                                  |                          |                              |                     |                      |                     |
| Transferencia                                 |                       |                  |                                   |                                  |                          |                              |                     |                      |                     |
| Ajuste de gastos                              | 50.000,00             | 30.374,48        | 30.374,47                         | 192.995,70                       | (303.744,65)             |                              |                     | 1.450.524,61         | 1.460.824,61        |
| Utilidad del Ejercicio                        |                       |                  |                                   | 2.444,11                         |                          |                              |                     |                      | 2.444,11            |
| 15% Trabajadores                              |                       |                  |                                   |                                  | 1.182.560,24             |                              |                     |                      | 1.182.560,24        |
| 25% Impuesto a la Renta                       |                       |                  |                                   |                                  | (177.384,04)             |                              |                     |                      | (177.384,04)        |
|   |                       |                  |                                   |                                  | (213.179,31)             |                              |                     |                      | (213.179,31)        |
| <b>Saldos Finales al 31 de Diciembre 2008</b> | <b>100.000,00</b>     | <b>62.500,16</b> | <b>69.309,29</b>                  | <b>313.832,32</b>                | <b>791.996,99</b>        | <b>442.068,61</b>            | <b>1.108.604,52</b> | <b>4.301.744,80</b>  | <b>7.169.046,48</b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 23)

**INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31, 2008**  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

**Flujo de efectivo de actividades de operación:**

Resultado del ejercicio 1.182.560,24

**Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:**

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| Depreciación                     | 192.734,16 |
| Provisión de dudosa cobrabilidad | 14.250,72  |
| Otras amortizaciones             | 0,00       |
|                                  | 206.984,88 |

**Cambios netos en activos y pasivos:**

|   |                |
|---|----------------|
| Disminución (aumento) Anticipos Proveedores         | (764.163,44)   |
| Disminución (aumento) Otras Cuentas por cobrar      | (669.795,51)   |
| Disminución (aumento) Cuentas por cobrar clientes   | (346.030,23)   |
| Disminución (aumento) Gastos pagados por anticipado | (85.211,34)    |
| Disminución (aumento) Inventarios                   | (744.311,90)   |
| Disminución (aumento) Anticipo de clientes          | (58.265,61)    |
| (Disminución) aumento Proveedores                   | 474.459,04     |
| (Disminución) aumento Gastos acumulados             | 184.455,69     |
| (Disminución) aumento Pasivos a largo plazo         | 248.291,74     |
|   | (1.760.572,45) |

**Efectivo neto provisto en actividades de operación** (371.027,33)

**Recursos utilizados en actividades de inversión:**

Adquisición (Disminución) de Activos Fijos (379.500,42)

**Efectivo neto utilizado en actividades de inversión** (379.500,42)

**Recursos utilizados en actividades de financiamiento:**

Sobregiro bancario 286.593,92

Pago de obligaciones (400.000,00)

**Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento** (113.406,08)

**Disminución neta del efectivo** (863.933,83)

**Explicado en:**

Caja-Bancos al final 13.253,65

Caja-Bancos al inicio 877.187,48

**Diferencia** -863.933,83

**Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este balance**

## **INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DICIEMBRE 31, 2008**

***(Expresadas en Dólares de E.U.A.)***

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

La Compañía fue constituida en el Ecuador en el mes de Noviembre de 1973, su objeto social es la actividad pesquera en las fases de procesamiento y comercialización interna y externa de atún fresco y/o congelado, la producción de atún precocido y congelado, ejercer la fase extractiva de atún, mediante flota propia, arrendada o asociada, en fin, ejercer la actividad pesquera en todas sus fases.

#### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **2.a. Bases de Presentación:**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera que en un futuro todas las NIC sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados.

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

##### **2.b. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**2.c. Cuentas por cobrar**

La compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

**2.d. Inventarios**

Los inventarios se encuentran valuados al costo de adquisición, que no excede a los valores de mercado. El costo se ha determinado sobre el sistema del costo promedio.

**2.e. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

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.

**2.f. Activos fijos**

El mobiliario y equipo se presenta al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo a lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos 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. A continuación se indican las tasas de depreciación aplicadas por la compañía:

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Edificios             | 20 años |
| Mobiliario            | 10 años |
| Maquinaria            | 10 años |
| Barcos                | 20 años |
| Equipo de computación | 3 años  |
| Instalaciones         | 10 años |

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**2.g. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**2.h. Reconocimiento de ingresos**

El ingreso es reconocido, cuando la transferencia de dominio del activo se encuentra debidamente documentada, concordante con el principio contable del devengado.

**2.i. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**2.j. Impacto de pronunciamientos contables recientes**

Actualmente, se encuentra en estudio la adopción de varias Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), que se espera tengan vigencia para los años fiscales posteriores. En aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**3. CLIENTES - NETO**

Incluye:

|                               |                     |
|-------------------------------|---------------------|
| <b>Cientes del Exterior</b>   |                     |
| Atlantic Seafoods Ingredients | 301.176,83          |
| Brisifa                       | 25.002,00           |
| Goya Foods                    | 66.129,50           |
| Actemsa                       | 90.015,00           |
| Ovidemar                      | 365.122,57          |
| Productos Goya Nativo         | 30.512,00           |
| Otros                         | 7.825,13            |
| <b>Cientes Nacionales</b>     |                     |
| Comumap                       | 29.397,78           |
| Rodrigo Agudo V,              | 84.976,63           |
| Mauricio Abril                | 24.223,18           |
| Galdecum                      | 93.323,09           |
| Varios                        | 118.737,65          |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>1.236.441,36</b> |

**4. ANTICIPO PROVEEDORES**

Incluye:

|                       |                     |
|-----------------------|---------------------|
| Astinave              | 2.502,59            |
| Distrumeg             | 74.731,59           |
| Eurofish              | 10.369,03           |
| Mauricio Abril        | 12.767,30           |
| Jorge Ruperto         | 22.748,80           |
| Rodrigo Agudo Marylin | 113.821,75          |
| GISP INTERN           | 51.753,75           |
| Atlantic Seafood      | 8.545,52            |
| Geroge Barthel        | 25.345,76           |
| Ovidemar              | 9.091,40            |
| Patrice Pourquier     | 27.420,67           |
| Alarcón Vinueza José  | 54.426,25           |
| Galdecum              | 59.866,71           |
| Fadesa                | 7.233,98            |
| B.O.W. S.A.           | 42.964,09           |
| Cold Storage Engineer | 431.682,61          |
| Varios                | 256.696,01          |
| <b>TOTAL</b>          | <b>1.211.967,81</b> |

**Oficina Matriz:** GUAYAQUIL – Cda. Kennedy Norte Av. Miguel H. Alcívar #506  
Edif. Torres del Norte Torre A Piso 5 Ofic. 501  
**Telefax:** (593) 04-2687514

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

|                |                          |
|----------------|--------------------------|
| Envases Manabí | 4.273,67                 |
| Galdecum       | 27.409,72                |
| Gampex         | 2.117,91                 |
| Varios         | 14.986,61                |
| Socios         | <u>801.155,09</u>        |
| <b>TOTAL</b>   | <b><u>849.943,00</u></b> |

**6. INVENTARIOS**

Incluye:

|                             |                            |
|-----------------------------|----------------------------|
| Inventario de Materia Prima | 1.224.418,93               |
| Suministros y Materiales    | 174.929,14                 |
| Productos Terminados        | 908.862,13                 |
| Importaciones en Tránsito   | 678,86                     |
| <b>TOTAL</b>                | <b><u>2.308.889,06</u></b> |

**7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Incluye:

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| Retenciones en la fuente | 4.361,02                 |
| Impuestos anticipados    | 119.338,81               |
| Depósitos en garantía    | <u>4.000,00</u>          |
| <b>TOTAL</b>             | <b><u>127.699,83</u></b> |

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**8. ACTIVOS FIJOS**

Incluye:

| ACTIVOS FIJOS                         | Saldo Inicial        | Adiciones           | Reclasificac.     | Saldo Final          | % Dep. |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|----------------------|--------|
| Terrenos                              | 384.644,85           |                     |                   | 384.644,85           |        |
| Equipos y maquinarias en montaje      | 1.276,47             |                     |                   | 1.276,47             |        |
| Proyectos y construcciones            | 17.337,57            | 12.998,42           | 0,00              | 30.335,99            |        |
| Constr. Coches cocinadores            | 8.188,53             |                     |                   | 8.188,53             |        |
| Importaciones en Tránsito             | 2.615,00             |                     |                   | 2.615,00             |        |
| Proyectos y construcciones autoclaves | 215.799,87           |                     | -215.799,87       | 0,00                 |        |
| Edificios                             | 237.333,60           |                     |                   | 237.333,60           |        |
| Maquinarias y equipos                 | 4.256.366,11         | 20.330,00           | 215.799,87        | 4.492.495,98         |        |
| Equipos auxiliares                    | 952.821,07           | 330.400,00          |                   | 1.283.221,07         |        |
| Muebles y enseres                     | 64.553,75            | 15.772,00           |                   | 80.325,75            |        |
| Vehículos                             | 132.198,68           |                     |                   | 132.198,68           |        |
| Instalaciones edificios               | 114.179,78           |                     |                   | 114.179,78           |        |
| Equipos de laboratorio                | 24.578,26            |                     |                   | 24.578,26            |        |
| B/P Alize                             | 3.234.256,64         | 2.150.000,00        | -53.326,02        | 5.330.930,62         |        |
| B/P Monteneme                         | 1.684.784,19         | 0,00                |                   | 1.684.784,19         |        |
| Equipos de computación                | 35.287,56            | 0,00                |                   | 35.287,56            |        |
| <b>Sub-Total</b>                      | <b>11.366.221,93</b> | <b>2.529.500,42</b> | <b>-53.326,02</b> | <b>13.842.396,33</b> |        |
| <b>DEPRECIACION ACUMULADA :</b>       |                      |                     |                   |                      |        |
| Edificios                             | 133.391,13           | 11.866,68           |                   | 145.257,81           | 5,00   |
| Maquinarias y equipos                 | 3.821.991,25         | 103.959,50          |                   | 3.925.950,75         | 10,00  |
| Equipos auxiliares                    | 766.946,08           | 58.491,90           |                   | 825.437,98           | 10,00  |
| Muebles y enseres                     | 57.744,74            | 1.610,98            |                   | 59.355,72            | 10,00  |
| Vehículos                             | 119.477,46           | 6.233,48            |                   | 125.710,94           | 20,00  |
| Instalaciones edificios               | 87.679,30            | 6.104,88            |                   | 93.784,18            | 10,00  |
| Equipos de laboratorio                | 17.305,30            | 2.457,72            |                   | 19.763,02            | 10,00  |
| B/P Alize                             | 1.072.468,04         | 952.229,74          | -2.444,09         | 2.022.253,69         | 5,00   |
| B/P Monteneme                         | 426.996,58           | 85.314,15           | -1.074,99         | 511.235,74           | 5,00   |
| Equipos de computación                | 34.078,45            | 1.009,02            | -100,00           | 34.987,47            | 33,00  |
| <b>Sub-Total</b>                      | <b>6.538.078,33</b>  | <b>1.229.278,05</b> | <b>-3.619,08</b>  | <b>7.763.737,30</b>  |        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>4.828.143,60</b>  | <b>1.300.222,37</b> | <b>-49.706,94</b> | <b>6.078.659,03</b>  |        |

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**9. OTROS ACTIVOS**

Incluye:

|                                |                          |
|--------------------------------|--------------------------|
| Gastos Diferidos B/P Monteneme | 24.350,71                |
| Gastos Diferidos B/P Alize     | 74.242,96                |
| Gastos Diferidos Generales     | <u>10.942,94</u>         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b><u>109.536,61</u></b> |

**10. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS**

Incluye:

**SOBREGIROS BANCARIOS:**

| <b>Banco</b>  | <b>Monto</b>      |
|---------------|-------------------|
| Pichincha     | 162.975,96        |
| Internacional | <u>123.617,96</u> |
| <b>TOTAL</b>  | <b>286.593,92</b> |

**PRESTAMOS BANCARIOS**

| <b>Banco</b>  | <b>Fecha</b> | <b>Plazo</b> | <b>Interés</b> | <b>Monto</b>             |
|---------------|--------------|--------------|----------------|--------------------------|
| Internacional | 30-11-2007   | 18 meses     | 12,28%         | 100.000,00               |
| <b>TOTAL</b>  |              |              |                | <b><u>100.000,00</u></b> |

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**11. PROVEEDORES**  
**Proveedores Nacionales**

Incluye:

|                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| José Saldarreaga           | 32.211,00           |
| Danis Gloribel Orteaga     | 22.720,72           |
| Nautical del Ecuador S.A.  | 45.533,56           |
| Rafael Heredia             | 282.674,00          |
| Automar Guria              | 184.712,35          |
| Marzam                     | 52.259,40           |
| Fadesa                     | 30.858,40           |
| Fehierro                   | 4.029,55            |
| Valle Chamorro María       | 256.017,70          |
| Tecopesca                  | 24.079,02           |
| Spraying Systems           | 12.961,75           |
| Vinces Alcívar Víctor      | 10.186,79           |
| Metalhierro                | 17.573,68           |
| Barcia Tomalá              | 5.814,15            |
| Dimargrow                  | 8.889,59            |
| Santjoste Vine             | 4.527,60            |
| La Fabril                  | 22.987,80           |
| Emelmanabi                 | 12.979,45           |
| Segurillanta               | 5.921,53            |
| Orpinco                    | 5.795,06            |
| Petrocéano                 | 19.289,98           |
| Sima                       | 8.254,57            |
| PefrescoMar                | 36.658,07           |
| Induatún                   | 191.396,68          |
| Iberopesca                 | 17.543,50           |
| Seguridad Vigilancia SEVIL | 5.148,92            |
| Representaciones y Com.    | 5.745,42            |
| Panamericana               | 89.366,35           |
| Sealed air                 | 12.800,00           |
| Astinave                   | 296.325,22          |
| Nautical                   | 209.232,24          |
| Importaciones y Servicios  | 202.413,00          |
| Varadero M.                | 105.093,33          |
| Otros                      | 336.417,13          |
| <b>TOTAL</b>               | <b>2.578.417,51</b> |

**Oficina Matriz:** GUAYAQUIL – Cda. Kennedy Norte Av. Miguel H. Alcívar #506  
Edif. Torres del Norte Torre A Piso 5 Ofic. 501  
**Telefax:** (593) 04-2687514

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**12. PROVEEDORES**

**Proveedores Exterior**

|                      |                            |
|----------------------|----------------------------|
| Zunibal              | 166.725,74                 |
| Patrice Pourquier    | 177.336,75                 |
| Atlantic Seafood     | 485.872,60                 |
| Nautical Luis Arbulu | 31.952,00                  |
| Ovidemar             | 67.823,66                  |
| Brisiña              | 34.458,64                  |
| S.L.Sima             | 283.360,00                 |
| Otros                | 181.403,11                 |
| <b>TOTAL</b>         | <b><u>1.428.932,50</u></b> |

**13. ANTICIPO DE CLIENTES**

Incluye:

|                                   |                          |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Actemsa                           | 91.225,37                |
| Atlantic Seafoods Ingredients     | 728,70                   |
| Velez Fuente Agustín Armando      | 3.868,95                 |
| Macías Fernández Luciano Maximino | 4.936,00                 |
| <b>TOTAL</b>                      | <b><u>100.759,02</u></b> |

**14. RETENCIONES TRIBUTARIAS**

Incluye:

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| Retenciones en la Fuente | 25.408,06                |
| Retención 30% IVA        | 4.992,19                 |
| Retención 70% IVA        | 2.515,03                 |
| Retención 100% IVA       | 89.091,25                |
| <b>TOTAL</b>             | <b><u>122.006,53</u></b> |

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Incluye:

|                          | PROVIS.<br>CUENTAS<br>INCOB. | DECIMO<br>TERCER<br>SUELDO | DECIMO<br>CUARTO<br>SUELDO | FONDO DE<br>RESERVA | VACACIONES | APORTE<br>IESS | JUBILAC.<br>PATRONAL | PROVIS.<br>EMPLEAD. |
|--------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|------------|----------------|----------------------|---------------------|
| <b>SALDOS INICIALES:</b> | 21.941,00                    | 5.375,55                   | 9.803,25                   | 26.856,13           | 27.406,53  |                | 160.883,66           |                     |
| <b>DEBITOS:</b>          |                              |                            |                            |                     |            |                |                      |                     |
| Pagos                    | -                            | -5.375,55                  | -9.803,25                  | -26.856,13          | -27.406,53 |                |                      |                     |
| <b>CREDITOS</b>          |                              |                            |                            |                     |            |                |                      |                     |
| Provisión                | 14.250,72                    | 5.185,67                   | 25.970,61                  | 32.872,20           | 25.241,87  | 12.148,88      | 40.187,26            | 4.247,30            |
| <b>SALDOS FINALES:</b>   | 36.191,72                    | 5.185,67                   | 25.970,61                  | 32.872,20           | 25.241,87  | 12.148,88      | 201.050,92           | 4.247,30            |

**16. CUENTAS POR PAGAR VARIOS**

Incluye:

|                   |                          |
|-------------------|--------------------------|
| C.C. Manta Centro | 33.361,92                |
| Conservas Isabel  | 6.421,13                 |
| Luis Calvo Sanz   | 252,95                   |
| Franco Reyes José | 211,49                   |
| Varios            | <u>182.764,57</u>        |
| <b>TOTAL</b>      | <u><u>223.013,06</u></u> |

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**17. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

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

**a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES**

|   |                     |
|---|---------------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE DEDUCCIONES | <b>1.182.560,24</b> |
| 15 % PARTICIPACIÓN TRABAJADORES             | <b>177.384,04</b>   |

**b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

|   |                          |
|---|--------------------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE DEDUCCIONES | <b>1.182.560,24</b>      |
| (-) Participación Trabajadores              | <b>177.384,04</b>        |
| (+) Gastos no Deducibles                    | <b>19.403,82</b>         |
| BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA      | <b>1.024.580,02</b>      |
| Valor a Reinvertir y Capitalizar            | <b>429.657,00</b>        |
| Saldo Utilidad Gravable                     | <b>594.923,02</b>        |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                  | <b><u>213.179,31</u></b> |

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

## **18. IMPUESTO A LA RENTA**

### **Situación fiscal:**

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico 1996 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.

## **19. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

### **a) Capital Social:**

Al 31 de Diciembre del 2.008, el capital social es de U\$ 100.000,00 está integrado por 2.500.000,00 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 0,04 cada una a valor nominal unitario.

### **b) Reserva Legal**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

### **c) Capital Adicional:**

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

### **d) Utilidades retenidas**

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2008, está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

## **20. ÍNDICE DE PRECIOS**

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cuatro años, se presenta en el siguiente cuadro.

| <b>AÑOS TÉRMINO</b> | <b>PORCENTAJE DE VARIACIÓN</b> |
|---------------------|--------------------------------|
| 2005                | 2                              |
| 2006                | 2                              |
| 2007                | 3                              |
| 2008                | 3                              |

## **21. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en el R.O. 252 del 17 de abril del 2006 (Resolución NAC-DGER2006-0214) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

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

## **22. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2008, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

## **23. OTRAS REVELACIONES**

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



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS**

**REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS**

**No. SC-RNAE-2- 632**

**C E R T I F I C A D O**

CERTIFICO QUE MEDIANTE RESOLUCION No. 07-G-DIC-0002658 DEL 25 DE ABRIL DEL 2007 SUSCRITA POR EL INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES DE LA VIGENTE LEY DE COMPAÑIAS, FUE CALIFICADO (A) E INSCRITO (A):

**LOSADA & ASOCIADOS C. LTDA.**

**CON EL No. SC-RNAE-2- 632**

EN EL REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS.

GUAYAQUIL, 16 DE MAYO DEL 2007

**Ab. Miguel Martínez Dávalos  
SECRETARIO GENERAL DE LA INTENDENCIA DE  
COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL**