

ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS
Audidores & Consultores Independientes

PROCESADORA POSORJA
PROPOSORJA S.A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Dirección: Los Ríos # 810 entre Av. 9 de Octubre y Hurtado, Edificio Abuelita Guevara 3er. Piso Ofic. 304
Teléfono: 2371305 - 099405233
Guayaquil - Ecuador

ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS

Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Los Ríos # 810 entre
Avda. 9 de Octubre y Hurtado,
Edificio Absalón Guevara 3er. Piso,
Ofi. 304

Teléfono: 2371305-099405233

Mail: effrias@hotmail.com

Guayaquil-Ecuador

PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

INDICE	Pag.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación	4 - 5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 13



ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS

Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Los Ríos # 810 entre
Avda. 9 de Octubre y Hurtado,
Edificio Absalón Guevara 3er. Piso.
Ofi. 304

Teléfono: 2371305-099405233

Mail: effrias@hotmail.com

Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A.** que comprenden los Estado de Situación al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación

errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Mayo 10, 2012
Guayaquil-Ecuador



PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		3.119	6.843
Seguros pagados por anticipado		5.368	4.907
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		8.487	11.750,00
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	3		
Edificio e instalaciones		2.549.115	2.549.115
Menos - Depreciación acumulada		(159.320)	(31.864)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		2.389.795	2.517.251
ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos de organización y constitución		-	47.265
Menos - Amortización		-	(2.363)
		-	44.902
TOTAL ACTIVOS		2.398.282	2.573.903

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación



PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2011	2010
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias PCLP	4	590.241	544.788
Cuentas por pagar	5	54.777	8.390
Cuentas por pagar compañías relacionadas	6	295.600	295.600
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		940.618	848.778
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligación bancaria L/P	7	1.038.478	1.628.719
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.038.478	1.628.719
TOTAL DE PASIVOS		1.979.096	2.477.497
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	8	800	800
Resultados acumulados		95.606	-
Utilidad del ejercicio		322.780	95.606
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		419.186	96.406
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.398.282	2.573.903



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

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

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS POR VENTAS	780.000	195.000
COSTO DE VENTAS	127.456	31.864
Utilidad bruta	652.544	163.136

GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos administrativos	67.406	5.244
Gastos financieros	148.613	30.386
Otros egresos	0	24
	<u>216.019</u>	<u>35.654</u>

Utilidad antes de Participación e Impuestos **436.525** **127.482**

Impuesto a la Renta 113.745 31.876

Utilidad neta **322.780** **95.606**



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2010	800				800
<u>Movimiento</u>					
Ajustes a resultados acumulados					0
Utilidad (Pérdida) del ejercicio				95.606	95.606
SALDO AL 01-01-2011	800	0	0	95.606	96.406
<u>Movimiento</u>					
Transferencia			95.606	-95.606	0
Utilidad del ejercicio				322.780	322.780
SALDO AL 31-12-2011	800	0	95.606	322.780	419.186

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.



PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	780.000	195.000
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(238.936)	228.309
Otros egresos	-	(24)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>541.064</u>	<u>423.285</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	-	(167.522)
Otros activos y cargos diferidos	-	(36.019)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>-</u>	<u>(203.541)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones Bancarias	(544.788)	376.604
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(544.788)</u>	<u>376.604</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	(3.724)	(156.860)
Mas efectivo al inicio del periodo	6.843	163.703
Efectivo al final del periodo	<u>3.119</u>	<u>6.843</u>



Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado

PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	322.780	95.606
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	127.456	31.864
Amortización	44.901	2.363
	<u>172.357</u>	<u>34.227</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	-	9
Gastos pagados por adelantados	(461)	(4.907)
Cuentas por pagar	46.388	2.750
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	295.600
	<u>45.927</u>	<u>293.452</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>541.064</u></u>	<u><u>423.285</u></u>

Las notas a los estados financieros adjunto son parte integrante de este estado.



PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

El 4 de noviembre del 2009, en la ciudad de Guayaquil se inscribió en el registro mercantil el cambio de denominación de la compañía SUACA S.A. por PROCESADORA POSORJA PROPOSORJA S.A. y la reforma a los estatutos. La compañía tendrá por objeto la actividad pesquera en todas sus fases, podrá adquirir en propiedad, comodato, arrendamiento todo tipo de predios y también podrá instalar y operar para sí y/o terceros:

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

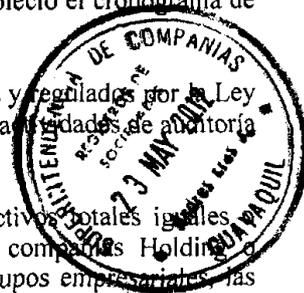
2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares, han sido preparados de conformidad con Políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding y tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.



Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en bancos de libre disposición.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVO	%	AÑOS
Edificio e Instalaciones	5	20

INGRESOS.- Se originan por la actividad de la infraestructura de la empacadora, los ingresos son reconocidos en resultado por la emisión de facturas a clientes.

GASTOS.- Representan los intereses generados de la obligación bancaria, depreciación del bien inmueble y la amortización de los gastos de constitución y organización:

3. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de propiedades consistían en:

	Saldo al 01/01/2011	Adiciones	Saldo al 31/12/2011
Edificio e Instalaciones	2.549.115		2.549.115
	2.549.115	-	2.549.115
Depreciación Acumulada	(31.864)	(127.456)	(159.320)
	2.517.251	-127.456	2.389.795

4. OBLIGACIONES BANCARIAS - PCLP

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	2011	2010
Banco Guayaquil	590.241	544.788
	590.241	544.788

Corresponde la porción corriente del préstamo adquirido por la compañía en octubre del 2010, para la compra de la empacadora Ricapesca (Activo Fijo), a una tasa de interés del 8% con vencimiento en julio del 2014.

5. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	478	387
Documentos por Pagar	2.954	1.964
Impuestos por pagar (1)	51.345	6.039
	<u>54.777</u>	<u>8.390</u>

(1) Corresponden al saldo del Impuesto a la Renta a pagar del año 2011.

6. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Negocios Industriales Real	295.600	295.600
	<u>295.600</u>	<u>295.600,00</u>

Corresponden a anticipos entregados por parte de la relacionada, a futura facturación por alquiler de instalaciones de la planta empacadora.



7. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el pasivo no corriente consistía en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Guayaquil L/P	1.038.478	1.628.719
	<u>1.038.478</u>	<u>1.628.719</u>

Ver nota 5

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas a un valor de US\$ 1,00 cada una.

9. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2010 y 2009 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	436.525	127.482
15% Participación de Trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	37.412	24
(+) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Base de cálculo para el 25% de impuesto a la renta	<u>473.937</u>	<u>127.506</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (1)	113.745	31.877
(-) Anticipo y Retenciones del periodo	<u>(62.400)</u>	<u>(25.838)</u>
IMPUESTO A PAGAR	<u>51.345</u>	<u>6.039</u>

10. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de presentación del presente informe (10 de mayo de 2012) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

