

CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

26/36

MAGRISACORP S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2010

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



03/04/2014



Abreviaturas usadas:

US\$ dólar

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE



A la Junta General de Accionistas de la Compañía Magrisacorp S. A.
Informe sobre los Estados Financieros.

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **Magrisacorp S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2010 y el Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del año 2010 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emito el informe al 31 de diciembre de 2010, el mismo que contiene un opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y que no existan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.



Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Magrisacorp S.A. al 31 de diciembre del año 2010, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de Magrisacorp S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en la Resolución NAC-DGER2006-0214, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 251 del 17 de abril de 2006, se emitirá por separado.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, junio 30 de 2011





MAGRISACORP S.A.
Balance General
Al 31 de Diciembre de 2010

ACTIVO

Corriente

Caja-Bancos	3	\$ 36.637,62
Inversiones Locales	4	765.259,72
Cuentas por Cobrar-Clientes	5	341.528,49
Cuentas por Cobrar-Empleados	6	2.966,74
Crédito tributario	7	404.161,02
Cuentas por Cobrar-Provisionales	8	168.486,69
Gastos Pagados por Anticipado	9	316.298,41
Total Activo Corriente		\$ 2.035.338,69

Fijo

10

Equipos de Computación	\$ 2.272,48
Naves y Aeronaves	5.183.648,93
Total Activo Fijo	5.185.921,41
Depreciación Acumulada	-580.186,08
Total Activo Fijo Neto	\$ 4.605.735,33

Largo Plazo

11

Compañías Relacionadas	336.836,15
Total Activo Largo Plazo	\$ 336.836,15

Total Activo

\$ 6.977.910,17



Ver notas a los estados financieros.



4

MAGRISACORP S.A.
Balance General
Al 31 de Diciembre de 2010

**PASIVO****Corriente**

Préstamos Bancarios	12	\$ 827.127,50
Intereses por Pagar	13	71.873,64
Proveedores Locales	14	266.579,08
Proveedores del Exterior	15	152.430,23
Otras Cuentas por Pagar	16	347.982,85
Impuestos Fiscales	17	4.188,42
Obligaciones IESS	18	8.968,46
Participación Empleados	19	16.260,62
Obligaciones con Empleados	20	7.656,26
Total Pasivo Corriente		\$ 1.703.067,06

Largo Plazo

Obligaciones Bancarias	21	\$ 2.918.566,32
Cuentas por Pagar Clas.Relacionadas	22	1.903.270,63
Documentos por Pagar	23	175.762,00
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 4.997.598,95

Total Pasivo**\$ 6.700.666,01****Patrimonio**

Capital Suscrito	24	\$ 500.000,00
Capital Suscrito no pagado		-374.400,00
Reserva Legal		15.524,42
Reserva Facultativa		95.580,08
Utilidad del Ejercicio	25	40.539,66
Total Patrimonio		\$ 277.244,16

Total Pasivo y Patrimonio**\$ 6.977.910,17**

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Estado de Resultados
AL 31 de diciembre de 2010

Ventas	\$ 2.407.250,87
Otros Ingresos	27.380,51
	\$ 2.434.631,38
Gastos Operacionales:	
Gastos Operativos	\$ 1.768.212,11
Gastos de Administración	209.125,07
Gastos Financieros	330.692,34
Otros Gastos no Operacionales	18.197,70
Total Gastos Operativos	\$ 2.326.227,22
Utilidad Operacional	\$ 108.404,16
15% Participación Trabajadores	-16.260,62
25% Impuesto a la Renta	-47.099,47
Utilidad Líquida	\$ 45.044,07
10% Reserva Legal	-4.504,41
Utilidad Neta	\$ 40.539,66

Ver notas a los estados financieros.

MAGRISACORP S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	CAPITAL	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2010	500,000.00	-374,400.00	11,020.01		95,580.08		232,200.09
Utilidad/2010						40,539.66	40,539.66
Transferencia			4,504.41				4,504.41
Transferencia				95,580.08	-95,580.08		0.00
Dic.31/2010	\$ 500,000.00	-\$ 374,400.00	\$ 15,524.42	\$ 95,580.08	\$ -	\$ -	\$ 277,244.16

Ver notas a los estados financieros.

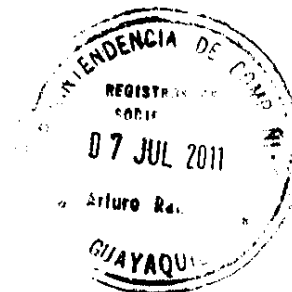


Cm. Econ. Efraín E. Cepeda Jimenez



7

**MAGRISACORP S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**ACTIVIDAD OPERACIONAL**

Utilidad Neta	\$ 40.539,66
Depreciación y Amortización	349.379,68
Disminución (Incremento) Cuentas de Clientes	66.657,70
Financiamiento (Pago) a Proveedores	-916.462,31
Actividades Operativas	1.201.242,08
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	\$ 741.356,81

ACTIVIDAD DE INVERSIONES:

Aumento Pago de Deuda	-\$ 613,76
Aumento de Inversiones	-269.396,46
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD EN INVERSION	\$ (270.010,22)

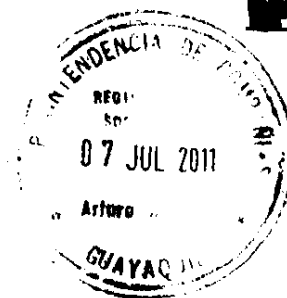
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aumento (Pago) de Deuda	\$ (763.306,18)
EFFECTIVO NETO /ACTIVIDADES EN FINANCIAMIENTO	\$ (763.306,18)

AUMENTO (DISMINUCION) DE FLUJO CAJAY BANCO -291.959,59

SALDO/CAJA Y BANCOS AL INICIO/PERIODO	328.597,21
CAJA Y BANCO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 36.637,62

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

1. Operaciones y Escenario Económico

La Compañía Anónima "Magrisacorp" S.A., fue constituida el 12 de marzo de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de abril de 2007 en la ciudad de Guayaquil. Su objetivo es dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases: captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas.

Mediante Escritura Pública otorgada ante la Dra. Roxana Ugulotti de Portaluppi, Notaria Vigésima Sexta del Cantón Guayaquil el día 3 de junio del año 2009, la Compañía aumenta al Capital Suscrito en la cantidad de \$ 499,200.00 de los Estados Unidos de América, fija el capital autorizado en la cantidad de \$ 1,000,000.00 y Reforma parcial de los Estatutos Sociales. El día 21 de septiembre del 2009 consta inscrita la Escritura Pública en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un Futuro todas las NIIF sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerado por las NEC.

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

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

Los activos fijos están contabilizados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta, de acuerdo con la útil estimada de los activos fijos relacionados

Activo Fijo

Los muebles y enseres, naves, maquinarias y equipos, instalaciones, vehículos, registra el costo histórico menos las depreciaciones acumuladas calculadas bajo el método de línea recta

Los porcentajes de depreciación aplicables a los activos fijos son:

Activo Fijo	Tasa
Barco Pesquero	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

3. Caja y Bancos **\$ 36,637.62**

Saldos conciliados establecidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2010.

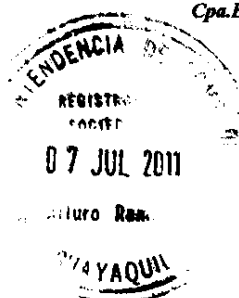
4. Inversiones Locales **\$ 765,259.72**

Representa el saldo establecido por la compañía generado por la inversión efectuada en el Banco de Guayaquil por la cantidad de \$ 748,004.12, Fondo Máximo en la cantidad de \$ 17,255.60 durante el año terminado al 31 de diciembre de 2010.

	2009	2010	Variaciones
5. Cuentas por Cobrar-Clientes	\$ 413,189.50	\$ 341,528.49	\$ 71,661.01

Saldo establecido por la Compañía proveniente de la venta de productos del mar a la empresa relacionada Borsea S.A., en la cantidad de \$ 254,420.59 a la compañía Empesec S.A. en la cantidad de \$ 8,825.12; Nirsa S.A. \$ 28,069.26 y Anilisa S.A. en la cantidad de \$ 50,213.52 sin devengar intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

6. Cuentas por Cobrar-Empleados **\$ 2,966.74**

Importe de préstamos y anticipos concedidos a empleados de la Compañía que no han generado intereses anuales al 31 de diciembre de 2010

	2009	2010	Variaciones
7. Crédito Tributario	\$ 302,149.31	\$ 404,161.02	\$ 102,011.71

Representa el saldo del Impuesto al Valor Agregado y las retenciones en la fuente efectuada a la compañía al 31 de diciembre de 2010.

	2009	2010	Variaciones
8. Cuentas por Cobrar Provisionales			
Varios	\$ 500.00	\$ 25,135.00	\$ 24,635.00
Belard Overseas Inc.	205,197.78	135,235.78	(69,962.00)
Anticipos Proveedores	11,664.58	7,815.91	(3,848.67)
Pablo García	300.00	300.00	0.00
	\$ 217,662.36	\$ 168,486.69	\$ 49,175.67

Importe generado por anticipos otorgados por la compañía pendientes de liquidarse al 31 de diciembre de 2010, sin intereses anuales.

9. Gastos Pagados por Anticipado **\$ 316,298.41**

Saldo de la prima generada por la Póliza No. 500080-G (reaseguro facultativo) que ampara el casco del B/P "Panchito L". en la suma de \$7,000,000.00, vigente desde el 3-12-2010 hasta el 3-12-2011 y la Póliza No. 1000054 contratada a la Compañía Balboa, compañía de seguros y reaseguros por la suma de \$ 79,995.99 que ampara accidentes personales. Vigente desde el 27-05-2010 hasta el 27-05-2011 y Otros gastos pagados por anticipados en la cantidad de \$ 236,302.42 por avituallamiento al B/P Panchito L.

	2009	2010	Variaciones
10. Activo Fijo			
Equipos de Computación	\$ 1,658.72	\$ 2,272.48	\$ 613.76
Naves, aeronaves	5,183,648.93	5,183,648.93	0.00
Total Activo Fijo	\$ 5,185,307.65	\$ 5,185,921.41	\$ 613.76
Menos: Depreciación Acumulada	(320,462.62)	(580,186.08)	259,723.46
Total Activo Fijo Neto	\$ 4,864,845.03	\$ 4,605,735.33	\$ 259,109.70

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

11. Compañías Relacionadas	2009	2010	Variaciones
Anilisa S.A.	\$ 17,531.32	\$ 0.00	\$ (17,531.32)
Borsea S.A.	189,524.76	295,524.76	106,000.00
Procampo S.A.	0.00	10,000.00	10,000.00
Janec S.A. (muelle)	0.00	31,311.39	31,311.39
	<u>\$ 207,056.08</u>	<u>\$ 336,836.15</u>	<u>\$ 129,780.07</u>

Contabiliza el saldo al 31 de diciembre de 2010, proveniente de los préstamos concedidos a las Compañías relacionadas, sin devengar intereses anuales.

12. Préstamos Bancarios **\$ 827,127.50**

Registra la porción corriente generada por el préstamo concedido por el Banco de Guayaquil en la cantidad de \$ 4.509.000.00.

	2009	2010	Variaciones
13. Intereses por Pagar	\$ 89,571.29	\$ 71,873.64	\$ 17,697.65

Saldo de la provisión de intereses del préstamo otorgado por el Banco de Guayaquil a la compañía en la cantidad de \$ 4.509.000.00.

14. Proveedores Locales	2009	2010	Variaciones
Proveedores Locales	\$ 286,131.33	\$ 231,285.08	\$ (54,846.25)
Proveedores Locales de Manta	38,109.00	35,294.00	(2,815.00)
	<u>\$ 324,240.33</u>	<u>\$ 266,579.08</u>	<u>\$ (57,661.25)</u>

Registra el crédito de suministros y materiales otorgado por proveedores locales al 31 de diciembre de 2010, sin intereses anuales.

15. Proveedores del Exterior	2009	2010	Variación
	\$ 1,016,234.60	\$ 152,430.23	\$ (863,804.37)

Registra el costo de facturas emitidas por la empresa Belard Overseas Inc. a la Compañía por reembolsos de los gastos originados en la reparación del B/P "Panchito", sin generar intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

	2009	2010	Variación
16. Otras Cuentas por Pagar	\$ 84,458.42	\$ 347,982.85	\$ 263,524.43

Saldo establecido por la Compañía pendiente de liquidarse a proveedores de servicios varios sin generar intereses anuales.

17. Impuestos Fiscales	2009	2010	Variaciones
Impuesto al Valor Agregado 100%	\$ 369.00	\$ 216.00	\$ (153.00)
Impuesto al Valor Agregado 70%	6,117.36	2,228.30	(3,889.06)
Impuesto al Valor Agregado 30%	995.18	534.82	(460.36)
Retención en la Fuente 1%	622.52	226.52	(396.00)
Retención en la Fuente 2%	1,175.84	662.59	(513.25)
Retención en la Fuente 8%	2,521.12	12.00	(2,509.12)
Retención en la Fuente 10%	0.00	165.00	165.00
Impuesto a la Renta Empleados	4,469.23	143.19	(4,326.04)
	\$ 16,270.25	\$ 4,188.42	\$ (12,081.83)

Registra el saldo del impuesto al valor agregado, retención en la fuente y el impuesto a la renta de empleados pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2010.

18. Obligaciones con el IESS	2009	2010	Variaciones
Aporte Personal IESS	\$ 2,614.31	\$ 2,819.72	\$ 205.41
Aportes Patronales IESS	2,943.46	3,362.56	419.10
Préstamos IESS	1,426.74	708.60	(718.14)
Fondos de Reserva	7,247.86	1,775.98	(5,471.88)
IECE-SECAP	257.46	301.60	44.14
	\$ 14,489.83	\$ 8,968.46	\$ (5,521.37)

Saldo establecido por la Compañía pendiente de consignarse al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

	2009	2010	Variación
19. Participación Empleados	\$ 27,024.45	\$ 16,260.62	\$ (10,763.83)

Registra el 15% de participación para los trabajadores sobre las utilidades generadas en el periodo contable de 2010.

	2009	2010	Variaciones
20. Obligaciones con Empleados			
Décimo Tercer Sueldo	\$ 2,214.54	\$ 360.00	\$ (1,854.54)
Décimo Cuarto Sueldo	2,472.71	3,009.33	536.62
Vacaciones	4,837.65	4,172.93	(664.72)
Descuentos empleados	114.00	114.00	0.00
Beneficios Varios	1,995.00	0.00	(1,995.00)
	\$ 11,633.90	\$ 7,656.26	\$ 3,977.64

Importe de las provisiones de los beneficios sociales a la orden de los empleados trabajadores de la Compañía al 31 de diciembre de 2010.

	2009	2010	Variación
21. Obligaciones Bancarias L/P	\$ 3,745,693.82	\$ 2,918,566.32	\$ (827,127.50)

Contabiliza el importe del préstamo otorgado a la Compañía por el Banco de Guayaquil el 10 de octubre de 2007, plazo 28 cuotas trimestrales, vencimiento octubre 5 del 2014 tasa de interés 8% anual. Periodo de gracia 8 trimestres.

	2009	2010	Variaciones
22. Cuentas por Pagar Cías. Relacionadas			
Anilisa S.A.	\$ 0.00	\$ 457,468.68	\$ 457,468.68
Delfitec S.A.	285,364.42	335,272.84	49,908.42
Infripesca C.A.	140,029.11	750,029.11	610,000.00
Lumitop S.A.	228,000.00	360,500.00	132,500.00
	\$ 653,393.53	\$ 1,903,270.63	\$ 1,249,877.10

Saldo establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2010, proveniente de los préstamos otorgados a las compañías sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



MAGRISACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010

23. Documentos por Pagar

\$ 175,762.00

Saldo revelado por la compañía al 31 de diciembre de 2010, generado por los en reparaciones realizadas al B/P Panchito L, en los astilleros "Marco Chileno" sin devengar intereses anuales.

24. Capital Suscrito

\$ 500,000.00

Capital suscrito no pagado

(374.00.00)

Capital liberado

\$ 125,600.00

=====

Conformado por 500.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 dólar cada una de los Estados Unidos de América, liberadas en el 25% al 31 de diciembre de 2010.

25. La compañía registra la utilidad neta de \$ 40,539.66, producto de la actividad económica desarrollada al 31 de diciembre de 2010.

26. Ganancias

a). **Reserva Legal:** De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

27. De acuerdo a la Resolución Societaria # 040.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, objetivo es dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases: captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas. no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor

28. Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de 2007,2008,2009 incluso, 2010 están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

29. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2010 y la fecha de presentación de estos estados financieros (junio 30 de 2011), en adición a las notas explicativas, no se han registrado evento importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.