

131689

PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.

**Informe del Auditor Independiente
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2011**



PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.

Índice Del Contenido

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 13



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.

1. Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros que se acompañan de **PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectúe mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de 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 en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de

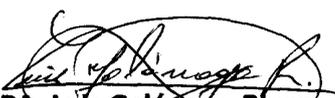
expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente la situación financiera de **PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C. y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención de los estados financieros adjuntos que indica que **PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.**, a pesar de tener utilidades acumulada de US\$56,720, presenta una pérdida de años anteriores por el valor de US\$87,252, las mismas que superan el 50% del capital social; situación que de acuerdo a la Ley de Compañías es una causal de disolución, afectando el principio de empresa en marcha. Los estados financieros no incluyen ajuste alguno que pueda resultar del desenlace de esta incertidumbre.


CPA. Luis Galarraga Rivera

No. Registro de Superintendencia de Compañías

SC-RNAE-2-766

Agosto, 20 del 2012



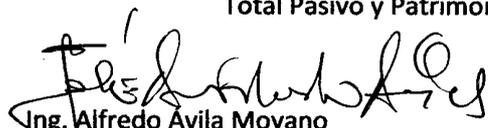
PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos Americanos US\$)

ACTIVO	Notas	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	31.395
Cuentas y documentos por cobrar clientes (neto)	4	188.594
Otras cuentas por cobrar	5	149.726
Inventario de materia prima		985
Inventario de productos terminados		49.430
Inventario otros		82.614
Total Activos Corrientes		<u>502.744</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	6	1.637.728
Cargos diferidos		87.326
Total Activos No Corrientes		<u>1.725.054</u>
Total de Activos		<u><u>2.227.798</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con instituciones financieras	7	322.265
Proveedores	8	285.962
Gastos acumulados por pagar		42.044
Otras cuentas por pagar		140.113
Total de Pasivo corriente		<u>790.384</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	7	167.310
Cuentas por pagar relacionadas	9	923.534
Total de Pasivo No corriente		<u>1.090.844</u>
Total de Pasivos		<u><u>1.881.227</u></u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	10	10.800
Aporte para futura capitalización	11	360.000
Reserva Legal		6.303
Resultados de años anteriores		(73.862)
Resultados del ejercicio		43.330
Total del Patrimonio		<u>346.571</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>2.227.798</u></u>

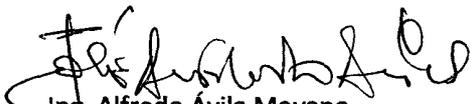

Ing. Alfredo Avila Moyano
GERENTE GENERAL


CBA Javier Jordán Suarez
CONTADOR

Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.
Estado de Resultados
Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos Americanos US\$)

	Notas	<u>2011</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas		1.697.261
COSTO DE VENTAS		<u>1.271.789</u>
Utilidad Bruta en Ventas		425.472
GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION		295.087
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Ingresos varios (neto)		
Gastos financieros		<u>(47.839)</u>
Total Otros gastos financieros		<u>(47.839)</u>
Utilidad antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta		<u>82.546</u>
15% Participacion de trabajadores		12.382
Impuesto a la renta	12	<u>22.020</u>
Utilidad Neta		<u>48.144</u>

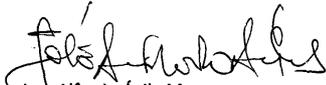

 Ing. Alfredo Ávila Moyano
 GERENTE GENERAL


 CBA. Javier Jordán Suarez
 CONTADOR

Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Aportes futur.capit.	Reserva Legal	Resultados años anteriores		Patrimonio Accionistas
				Pérdida	Utilidad	
Enero 1, 2011	10.800	360.000	-	(87.252)	14.878	298.426
Apropiación reserva legal utilidades 2010			1.488		(1.488)	-
Apropiación reserva legal utilidades 2011			4.815		(4.815)	-
Utilidad neta del ejercicio			-		48.145	48.145
Diciembre 31, 2011	10.800	360.000	6.303	(87.252)	56.720	346.571


 Ing. Alfredo Ávila Moyano
 GERENTE GENERAL

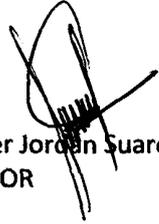

 CBA. Javier Jordán Suárez
 CONTADOR

Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.
Estado de Flujos de efectivo
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Utilidad neta del ejercicio	48.145
<i>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</i>	
(+) Depreciación	133.002
(+) Provisiones impuesto renta, y trabajadores)	34.402
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>	
Cuentas por cobrar clientes	- 50.164
Otras cuentas por cobrar	144.745
Inventarios	- 28.972
Cargos diferidos	- 51.554
Proveedores	168.779
Gastos acumulados por pagar	20.228
Otras cuentas por pagar	<u>109.691</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	528.302
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de activos fijos	- 252.852
Efectivo neto proveniente de actividades de inversion	<u>- 252.852</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones bancarias	- 25.425
Cuentas por pagar relacionadas	- 220.193
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>- 245.618</u>
<i>Disminución neta de caja y equivalente de efectivo</i>	29.832
<i>Caja y equivalente de efectivo al inicio de año</i>	1.563
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>31.395</u></u>


 Ing. Alfredo Ávila Moyano
 GERENTE GENERAL


 CBA. Javier Jordan Suarez
 CONTADOR

Ver notas adjuntas a los estados financieros

PROTEÍNAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

(1) Antecedentes:

PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A., se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el veinte de Junio del 2008 e inscrita el 18 de Julio del 2008 en el Registro Mercantil del Cantón Duran, siendo su objetivo principal, la actividad pesquera en todas sus fases principalmente a la instalación y administración de plantas para el procesamiento de cabezas de pescados, camarón para la producción de harinas y su distribución, exportación, venta a nivel nacional y en general a la toda actividad, negocio o acto mercantil ,civil y laboral permitido por la leyes ecuatorianas.

Con fecha veinticuatro de diciembre del 2008, se aprueba la disolución anticipada de la compañía SADLE y la fusión por absorción con la compañía PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A., que fue inscrita en el Registro mercantil del cantón Durán con fecha veintiocho de enero del 2009.

La compañía está domiciliada en el cantón Duran provincia del Guayas.

(2) Aplicación normas internacionales de información financiera - NIIF

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de PROTEINAS DEL ECUADOR ECUAPROTEIN S.A., aplica lo señalado en el artículo primero, numeral 3: "Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las compañías que tengan activos totales inferiores a US\$.4.000.000, al 31 de diciembre de 2007. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011." En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

A la fecha del informe, la compañía se encuentra revisando con sus asesores los ajustes al patrimonio por la conversión de las normas ecuatorianas de contabilidad a las normas internacionales de información financiera al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de Accionista.

(3) Resumen de Políticas importantes de Contabilidad

a) Base de Presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del año 2000.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas normas 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.

b) Reconocimiento de Ingresos

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

c) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio ponderado, los cuales no exceden el valor neto realizable.

d) Uso de Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

e) Activos Fijos

Se encuentran registrados al costo de adquisición, el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de:

- 20 años para edificios,
- 10 años para maquinarias, muebles y enseres e instalaciones,
- 5 años para vehículos y
- 3 años para equipos de computación y software.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

(4) Cuentas y documentos por cobrar clientes (neto) relacionados:

Las cuentas por cobrar clientes a diciembre 31 del 2011 se resumen a continuación:

Agripac S.A.	57.089
Bioalimentar Cia.Ltda	20.988
Ewha oil and fat	20.008
Gisis S.A.	56.627
Otros	33.882
Total	<u>188.594</u>

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 90 días. La Administración considera como política normal de crédito el período de 90 días, por esa razón no realiza ninguna estimación de cuentas incobrables.

(5) Otras cuentas por cobrar:

El detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, 2011 es el siguiente:

Préstamos a empleados	5.878
Anticipos a proveedores	105.839
Gastos pagados por anticipado	3.005
Crédito tributario Impto.Renta	34.724
Otros	280
Total	<u>149.726</u>

Las cuentas por cobrar no generan intereses y están dentro del periodo normal de vencimiento.

(6) Propiedad, Planta y Equipo

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo al y por el año que termino el 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	Saldo al	Año 2011		Saldo al
	01/01/2011	Adiciones	Retiros	31/12/2011
ACTIVOS FIJOS (costo)				
Edificios	561.673	-		561.673
Terrenos	138.997	-		138.997
Obras en proceso	3.466	106.456		109.922
Muebles y enseres	1.697	-		1.697
Instalaciones y adecuaciones	-	110.136		110.136
Maquinarias y equipos	929.850	35.478		965.328
Equipos de computación	2.057	782		2.839
Total costo de Activo Fijo	1.637.740	252.852		1.890.592
DEPRECIACION ACUMULADA	119.862	133.002		252.864
TOTAL ACTIVO FIJO (NETO)	1.517.878	119.850		1.637.728

(7) Obligaciones con instituciones financieras:

Las obligaciones a corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2011, fueron las siguientes:

INSTITUCION	OPERACIÓN	FECHA DE		TASA INTERES	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
		ENTREGA	VENCE			
BOLIVARIANO	95062	21-ene-09	18-ene-12	9.89%	35.000	
BOLIVARIANO	183425	20-may-11	18-may-12	10.21%	47.917	
BOLIVARIANO	179127	25-feb-11	26-feb-14	10.20%	100.000	116.659
BOLIVARIANO	117906	10-oct-11	8-abr-13	10.11%	139.348	50.651
					322.265	167.310

La tasa de interés efectiva es reajutable cada 90 días y la compañía ha entregado como garantía del préstamo maquinarias y equipos.

La compañía ha cumplido con el pago de los dividendos y no registra obligaciones pendientes.

(8) Proveedores:

El detalle de los proveedores, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Proveedores varios (cheques girados no cobrados)	44.405
Proveedores locales	179.287
Proveedores del exterior	62.270
Total	<u>285.962</u>

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y están dentro de su vencimiento normal de crédito.

(9) Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo:

El detalle de las cuentas por pagar relacionadas a largo plazo, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Sociedad Nacional de Galapagos C.A. Songa	240.296
Rosin Securities Corp	239.782
Abarca Salas Renato Ignacio	191.635
Hinrichsen Ramirez Juan Pablo	154.168
Drinzo S.A.	97.653
Total	<u>923.534</u>

Las cuentas por pagar accionistas no generan intereses, y no presentan fechas de vencimiento.

(10) Capital Social:

El capital social de la compañía suscrito y pagado es de US\$10,800, dividido en diez mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas, con un valor por acción de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

(11) Aporte para futuras capitalizaciones

La compañía ha recibido los siguientes valores de sus accionistas para futuros aumento de capital:

Sociedad Nacional de Galapagos C.A. Songa	90.000
Rosin Securities Corp	90.000
Abarca Salas Renato Ignacio	72.000
Hinrichsen Ramirez Juan Pablo	72.000
Drinzo S.A.	36.000
Total	360.000

(12) Impuesto a la renta:

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico:

Concepto	<u>2011</u>
Utilidad según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	82.547
(-) 15% participación de trabajadores	(12.382)
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	70.165
(+) Gastos no deducibles	21.585
(-) Deducciones por incremento neto de empleados	-
(=) Base imponible	91.750
Impuesto a la renta causado	22.020
(-) Anticipos pagados 2011	2.785
(-) Retenciones del ejercicio	16.500
(-) Retenciones años anteriores	2.600
(=) Saldo a favor	135

(13) Eventos subsecuentes:

Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría en agosto 20 del 2011; no se conocen hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.