

Guayaquil, 28 de abril de 2011

Ingeniera
María Crespo Arízaga, Directora de Auditoría
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Guayaquil.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 CAU
 2011 APR 29 PM 2:22

Estimada ingeniera Arízaga:

Adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría sobre el examen de los estados financieros de la siguiente compañía:

<u>COMPAÑIA</u>	<u>Años Terminados</u>	<u>Expediente No.</u>
• STOREOCEAN S.A.	Al 31 de diciembre de 2010	134590

Muy atentamente,
PKF & Co.


Edgar Naranjo L.
Socio Principal
C.C. 170390950-5



Accountants &
business advisers

STOREOCEAN S.A.

Informe sobre el examen de
los estados financieros

Año terminado al 31
de diciembre de 2010

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
STOREOCEAN S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **STOREOCEAN S.A.**, los cuales incluyen balance general por el año terminado al 31 de diciembre de 2010, estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886

E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com

PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814

PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **STOREOCEAN S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre de 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota B.

PKF Edo.

15 de abril de 2011
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías No.015

STOREOCEAN S.A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en USDólares)

ACTIVO**ACTIVO CIRCULANTE:**

Efectivo (Nota C)	4,750.03
Cuentas y documentos por cobrar (Nota D)	870,939.33
Gastos pagados por anticipado (Nota E)	198,698.86
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	1,074,388.22

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota F)	8,075,560.92
OTROS ACTIVOS	64,877.09

TOTAL DEL ACTIVO	9,214,826.23
-------------------------	---------------------

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS**PASIVO CIRCULANTE:**

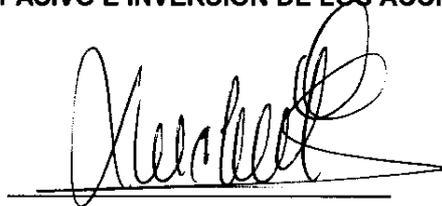
Cuentas y documentos por pagar (Nota G)	3,223,349.14
Impuesto a la renta y otras obligaciones legales	13,843.46
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	3,237,192.60

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota H)	2,070,000.00
--------------------------------------	---------------------

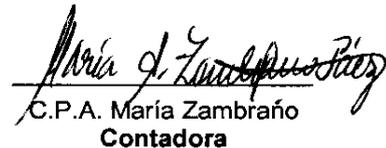
INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS (Nota I)

Capital social	800.00
Reserva por revalorización	4,196,435.11
Resultados acumulados	(289,601.48)
TOTAL INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	3,907,633.63

TOTAL DEL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS	9,214,826.23
--	---------------------



Ing. Xavier Huerta
Gerente General



C.P.A. María Zambrano
Contadora

STOREOCEAN S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en USDólares)

INGRESOS:

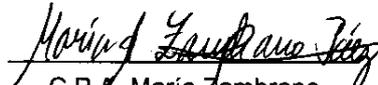
Ventas	279,228.48
Otros ingresos	<u>35,604.68</u>
	<u>314,833.16</u>

GASTOS DE OPERACIONES:

Gastos de venta	177,803.57
Gastos administrativos	396,105.71
Gastos Financieros	<u>30,073.50</u>
	<u>603,982.78</u>

PERDIDA(289,149.62)

Ing. Xavier Huerta
Gerente General



C.P.A. María Zambrano
Contadora

Veá notas a los estados financieros

STOREOCEAN S.A.**ESTADO DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

(Expresado en USDólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva por revalorizacion</u>	<u>Resultados acumulados</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	200.00		(451.86)
Pérdida neta			(289,149.62)
Aporte de accionistas	600.00		
Revalorizacion de Activos		4,196,435.11	
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>800.00</u>	<u>4,196,435.11</u>	<u>(289,601.48)</u>



Ing. Xavier Huerta
Gerente General



C.P.A. María Zambrano
Contadora

Vea notas a los estados financieros

STOREOCEAN S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en USDólares)

**CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

PERDIDA NETA	(289,149.62)
Más gastos (ingresos) que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación de activos fijos	60,964.89
	<u>(228,184.73)</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
Cuentas y documentos por cobrar	(844,761.40)
Gastos pagados por anticipado	(198,698.86)
Cuentas y documentos por pagar	2,576,657.08
Impuesto a la renta y otras obligaciones legales	13,843.46
	<u>1,547,040.28</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>1,318,855.55</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Otros activos	(64,877.09)
Venta de silos	35,650.71
Adquisición de activos fijos	<u>(1,300,148.71)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,329,375.09)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aporte de accionistas	600.00
	<u>600.00</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>600.00</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(9,919.54)
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>14,669.57</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>4,750.03</u>

Vea notas a los estados financieros

STOREOCEAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

(Expresadas en USDólares)

A. STOREOCEAN S.A.:

La Compañía fue constituida el 4 de mayo de 2009 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es dar servicio de operador portuario y la transformación de productos de uso agrícola.

El 5 de julio de 2009 la empresa adquirió mediante remate un lote de terreno de 20,020 m² a la Corporación Financiera Nacional.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Las propiedades, maquinarias y equipos: Están registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, la que se detalla a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Obligaciones laborales: Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran, contra resultados, las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Intereses sobre obligaciones: Se capitalizan como parte del activo fijo.

Ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO:

Al 31 de diciembre de 2010 mantienen los siguientes saldos:

Caja	234.65
Bancos locales	4,515.38
	<u>4,750.03</u>

STOREOCEAN S.A.**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre de 2010 mantienen los siguientes saldos:

Cientes		35,068.22
Relacionada (Ver nota J)		10,861.92
Anticipo a proveedores	(1)	639,908.79
Impuestos	(4)	185,100.40
		<u>870,939.33</u>

(1) Corresponde a:

Proveedores varios	(2)	362,573.61
Hipaca	(3)	120,000.00
Horacio Gutiérrez		24,349.79
Constimant		55,880.00
Construcciones Civiles y Metálicas		77,105.39
		<u>639,908.79</u>

(2) Incluye principalmente US\$258,004.00 por anticipo a The A.J. Sackett & Sons Company por la adquisición de maquinarias.

(3) Por construcción y adecuación de las bodegas.

(4) Incluye US\$174,481.85 por crédito tributario generado durante el año.

E. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Corresponde al pago de la Dirección Nacional de Espacios Acuáticos por avalúo de la infraestructura portuaria.

F. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

El movimiento de activos fijos fue como sigue:

	Saldo al 12/31/2009	Adiciones	Ajustes por Avalúo	Ventas Bajas	Saldo al 12/31/2010
Terreno	2,003,854.40	37,407.00	1,507,936.92		3,549,198.30
Obras en proceso		381,540.10			381,540.10
Edificios	678,681.60	447,428.79	2,688,498.19	(37,000.00)	3,777,608.60
Maquinarias y equipos		79,275.80			79,275.80
Muebles y equipos de oficina		6,766.62			6,766.62
Vehículos		347,730.40			347,730.40
(1)	2,682,536.00	1,300,148.71	4,196,435.11	(37,000.00)	8,142,119.82
Depreciación acumulada:	(6,943.30)	(60,964.89)		1,349.29	(66,558.90)
	<u>2,675,592.70</u>	<u>1,239,183.82</u>	<u>4,196,435.11</u>	<u>(35,650.71)</u>	<u>8,075,560.92</u>

(1) Incluye US\$382,536.00 de intereses sobre la obligación mantenida con la Corporación Financiera Nacional.

STOREOCEAN S.A.**G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre de 2010 mantienen los siguientes saldos:

Proveedores	172,113.32
Relacionadas (Ver nota J)	2,955,899.00
Varios	95,336.82
	<u>3,223,349.14</u>

H. PASIVO A LARGO PLAZO:

<u>Banco</u>	<u>Fecha de</u>		<u>Forma de</u>	<u>Tasa de</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>				
Corporación Financiera Nacional	6/8/2009	5/13/2014	Anual	9.24	(1)	2,070,000.00

(1) Préstamo destinado para adquisición de un terreno, el pago del capital se efectuará al vencimiento.

I. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Representa 800 acciones ordinarias, nominativas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva por revalorización: Corresponde a los ajustes por reavalúo de activos fijos realizado durante el 2010.

Resultados acumulados: La Ley del Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

J. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES:

Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realiza en el mercado. A continuación el detalle:

Cuentas por cobrar:

Delcorp S.A.	6,930.00
Ecuatoriana de Granos S.A. ECUAGRAN	3,731.92
Gad Goldstein Valdez	200.00
	<u>10,861.92</u>

Cuentas por pagar:

Delcorp S.A.	2,683,399.00
Agripac S.A.	210,000.00
Ecuatoriana de Granos S.A. ECUAGRAN	62,500.00
	<u>2,955,899.00</u>

Estas cuentas no tienen fecha de vencimiento definida ni generan intereses.

STOREOCEAN S.A.**K. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012. La Compañía deberá implementarlas a partir del 2012.

L. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES:

El 16 de noviembre de 2010, la Asamblea Nacional emitió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye incentivos y estímulos de desarrollo económico. Entre los incentivos de carácter general, se establece la reducción progresiva de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años, la exoneración de impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo, la exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva, y la reforma al cálculo del anticipo del impuesto a la renta. Este Código aún no cuenta con un reglamento que norme su aplicación y cumplimiento.

M. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.