

INDUPESCA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2010

0990562210001

Contenido

Informe del auditor independiente	3
--	----------

Estados financieros

Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8

Notas a los estados financieros

Información general	9
Bases de preparación	9-10
Resumen de las principales políticas contables	11

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	INDUPESCA S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PYMES	-	Pequeña y medianas entidades
AGD	-	Agencia de Garantía de Depósitos
Fideicomiso AGD	-	Fideicomiso Mercantil AGD-CFN no más impunidad



CPA HECTOR VERA FALCONI

Auditoría Externa e Interna - NIIF - Impuestos

Seriedad y cumplimiento

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23

Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593 4) 2443225 · Celular: 0993213342

hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
INDUPESCA S.A.

Guayaquil, 15 de marzo de 2011

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de INDUPESCA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2010 y los correspondientes estados de resultados, de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con NEC y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

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 de los riesgos de error material en los estados financieros debido a 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 de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de INDUPESCA S.A. al 31 de diciembre de 2010, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NEC.



CPA Héctor Vera Falconi
SC - RNAE 725

INDUPESCA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Bancos	3	32,963
Impuestos por cobrar	5	12,738
Partes relacionadas		60,000
Total activos corrientes		<u>105,701</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Activos fijos	4	8,250
Total activos no corrientes		<u>8,250</u>
TOTAL		<u>113,951</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar		1,122
Partes relacionadas		53,682
Provisiones		10,439
Total pasivos corrientes		<u>65,243</u>
Total pasivos		<u>65,243</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	6	48,708
TOTAL		<u>113,951</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

INDUPESCA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>
Ventas, netas	7	59,967
Costo de ventas		(1,601)
Margen bruto		<u>58,366</u>
Gastos de operación		
Administrativos		(66,792)
Total gastos de operación	8	<u>(66,792)</u>
Utilidad operacional		(8,426)
Otros ingresos / gastos		
Gastos Financieros		(15)
Total de otros ingresos/ gastos		<u>(15)</u>
Pérdida neta del ejercicio		<u><u>(8,441)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

INDUPESCA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva Revalorización del patrimonio	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2010	800	2,787	35,237	18,325	57,149
Pérdida neta del ejercicio				(8,441)	(8,441)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	800	2,787	35,237	9,884	48,708

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

INDUPESCA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	59,967
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(63,273)
Intereses y comisiones pagadas	(15)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(3,321)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Partes relacionadas	<u>6,099</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>6,099</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2,778
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	30,185
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>32,963</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

INDUPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

INDUPESCA S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 3 de diciembre de 1981. Su actividad principal es dedicarse a la explotación de criaderos de camarones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.2004 del 21 de agosto del 2006 determinó que las compañías bajo su control debían adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2009. Posteriormente mediante Resolución ADM No. 08199 del 3 de julio del 2008, ratificó dicha fecha de aplicación. Sin embargo, el 20 de noviembre del 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC la Superintendencia estableció un nuevo cronograma de aplicación obligatoria, el cual se menciona a continuación:

- 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. (Período de transición: 2009).
- A partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4, 000,000 al 31 de diciembre del 2007, las holding o las tenedoras de acciones, las compañías estatales y de economía mixta, y la sucursales de compañía extranjera. (Período de transición: 2010).
- A partir del 1 de enero del 2012: Todas las demás compañías que no sean consideradas en los dos grupos anteriores. (Período de transición: 2011). Indupesca S.A. se encuentra en este grupo por lo que a partir del 1 de enero del 2012 adoptará las NIIF para la elaboración de sus estados financieros.

En ésta última Resolución se establece que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) estarán vigentes hasta la fecha en que las compañías adopten las NIIF según el cronograma antes mencionado.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

b) Bancos

Corresponde a los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Véase Nota 3.

c) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, y los gastos cuando se incurren en base al método del devengado.

d) Cuentas por cobrar

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

e) Activos fijos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10

f) Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado en los primeros días del año siguiente contra las cuentas de resultados acumulados, con base en las sumas por pagar exigibles.

g) Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

h) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregarse por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdida.

NOTA 3 – BANCOS

Composición:

	<u>2010</u>
Banco Bolivariano - cta. Cte.	(1) 32,963
Total	<u>32,963</u>

(1) Comprende saldo en cuenta corriente en banco local, lo cual no genera intereses.

NOTA 4 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	<u>2010</u>
Edificios	148,235
Maquinaria y equipos	<u>52,521</u>
	200,756
Menos: Depreciación acumulada	<u>(194,376)</u>
Total	6,380
Terrenos	<u>1,870</u>
Total	<u>8,250</u>

Movimiento:

	<u>2010</u>
Saldo al 1 de enero	9,850
Depreciación del año	<u>(1,600)</u>
Total	<u>8,250</u>

NOTA 5 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

(Véase página siguiente)

NOTA 5 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2010 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

		<u>2010</u>
Crédito tributario retenciones en la fuente	(1)	4,499
Crédito tributario retenciones en la fuente años anteriores		7,787
Crédito tributario IVA		452
Total		<u><u>12,738</u></u>

(1) El saldo será compensado en la declaración de impuesto a la renta de 2013.

Conciliación tributaria - contable

Al obtenerse una pérdida como resultado del ejercicio del año 2010, no fueron determinadas las obligaciones de la participación trabajadores y del impuesto a la renta.

NOTA 6 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2010 de la Compañía está constituida por 20.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$0.04 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Inmobiliaria L.R Y 4H S.A.	400	50.00%
Fideicomiso Mercantil AGD - CFN no más impunidad	(1) 400	50.00%
	<u>800</u>	<u>100.00%</u>

Movimiento accionario:

(1) Al 31 de diciembre de 2008, el 50% de las acciones de Indupesca S.A. pertenecían a la compañía Arch Trading Corp., la cual fue relacionada por la AGD con el Grupo Isaías, propietario de Filanbanco S.A.

Mediante Resolución No. AGD-UIO-D-2008-153-001 del 24 de julio de 2008, el Directorio de la AGD dispuso la incautación y prohibición de enajenar de todos los bienes de propiedad de quienes fueron administradores y accionistas de Filanbanco S.A., hasta el 2 de diciembre de 1998.

(Véase página siguiente)

NOTA 6 - PATRIMONIO

(Continuación)

De acuerdo a lo estipulado en el último inciso del Art. 29 de la Ley de Reordenamiento en Materia Económica en el Área Tributario Financiera (Trole II), la AGD incauta las acciones de propiedad de Arch Trading Corp. y las transfiere al Fideicomiso Mercantil AGD-CFN no más impunidad para su administración y posterior venta.

La Junta del Fideicomiso AGD, a través del Acta No. 45 de fecha 9 de abril de 2010, designó a los representantes para conformar el Comité de Subastas.

- (2) En Octubre de 2010, mediante Resolución No. CS-V-003 el Fideicomiso AGD en subasta pública adjudica sus acciones a Inmobiliaria L.R y 4H S.A., quién posteriormente hasta Octubre de 2011 fue reconocida como adjudicataria de la subasta mediante resolución No.CS-V-003-A-2011. A través de este acto jurídico Inmobiliaria L.R y 4H S.A. es propietaria de las 20.000 acciones que comprenden el capital social de Indupesca S.A.

Posteriormente en Noviembre de 2011, mediante contrato de compraventa, Inmobiliaria L.R y 4H S.A. vende 10.000 acciones a Produmar S.A., sin embargo, Produmar S.A. también fue vinculada con el Grupo Isaías por lo que la AGD mediante resolución No. AGD-UIO-GG-2008-0034 resuelve la incautación de su paquete accionario.

Mediante resolución No. AGD-UIO-GG-2008-83, la AGD resolvió dejar sin efecto la medida cautelar interpuesta al paquete accionario de la compañía Produmar, por lo que Indupesca S.A. solicitó de oficio en abril de 2012 a la Superintendencia de Compañías la actualización de sus accionistas.

NOTA 7 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2010</u>
Arrendamiento piscina camarón	59,967
Total	<u><u>59,967</u></u>

NOTA 8 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>2010</u>
Nominas y beneficios sociales	42,031
Honorarios profesionales	13,630
Impuestos, tasas y contribuciones	7,984
Otros gastos menores a \$1,000	3,147
Total	<u><u>66,792</u></u>

NOTA 9 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2010</u>
<u>Activos</u>	
Arch Trading Corp.- compañía relacionada	<u>60,000</u>
Total	<u><u>60,000</u></u>
<u>Pasivos</u>	
Produmar S.A. - compañía relacionada	<u>53,682</u>
Total	<u><u>53,682</u></u>

NOTA 10 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo de 2011) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.