

INDUPESCA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2011

RUC: 099056221001



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 2012

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 2011 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

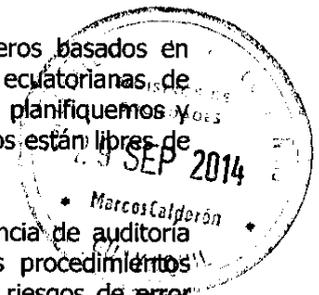
2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con NEC y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido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



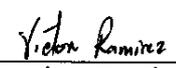
INDUPESCA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011
 (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2011
ACTIVOS CORRIENTES:		
Bancos	3	26,583
Impuestos por cobrar	5	2,303
Anticipo a proveedores		660
Partes relacionadas	9	9,200
Seguros pagados por anticipado		123
Total activos corrientes		<u>38,869</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Activos fijos	4	6,649
Total activos no corrientes		<u>6,649</u>
TOTAL		<u><u>45,518</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar		64
Partes relacionadas	9	6,765
Provisiones		2,510
Total pasivos corrientes		<u>9,339</u>
Total pasivos		<u>9,339</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	6	<u>36,179</u>
TOTAL		<u><u>45,518</u></u>

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



 José Antonio Lince
 Gerente General



 CBA. Víctor Ramírez
 Contador

INDUPESCA S.A.

ESTADO DE RESULTADO

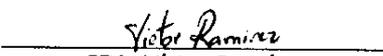
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011
(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	2011
Ventas, netas	7	126,649
Costo de ventas		(1,601)
Margen bruto		<u>125,048</u>
Gastos de operación		
Administrativos		(121,921)
Total gastos de operación	8	<u>(121,921)</u>
Utilidad operacional		3,127
Otros ingresos / gastos		
Gastos Financieros		(5)
Total de otros ingresos/ gastos		<u>(5)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u><u>3,122</u></u>

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



José Antonio Lince
Gerente General



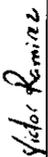
CBA. Víctor Ramírez
Contador

INDUPESCA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva Revalorización del patrimonio	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2011	800	2,787	35,237	9,884	48,708
Ajustes menores				(15,651)	(15,651)
Utilidad neta del ejercicio				3,122	3,122
Saldo al 31 de diciembre de 2011	800	2,787	35,237	(2,645)	36,179

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


 José Antonio Lince
 Gerente General


 Víctor Ramirez
 Contador

INDUPESCA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

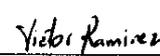
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	113,264
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(123,522)
Intereses y comisiones pagadas	(5)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(10,263)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Partes relacionadas	<u>3,883</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>3,883</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(6,380)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	32,963
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>26,583</u></u>

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



José Antonio Lince
Gerente General



CBA. Víctor Ramírez
Contador

INDUPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

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 NEC 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.

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

b) Adopción primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011 expidió el Reglamento para la aplicación de las NIIF, en el cual determina que las compañías bajo su control aplicarán NIIF para Pymes cuando cumplan las siguientes condicionantes:

- Montos de activos inferiores a US\$4,000,000.
- Ventas brutas anuales de hasta US\$5,000.000
- Menos de 200 trabajadores.

Adicionalmente, el Reglamento para la aplicación de las NIIF establece el año 2011 como período de transición para las Compañías que cumplan con las condicionantes antes mencionadas, INDUPESCA S.A. se encuentra en este grupo por lo que a partir del 1 de enero del 2012 adoptará de acuerdo a esta resolución las NIIF para la elaboración de sus estados financieros.

c) Bancos

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

d) 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.

e) Cuentas por cobrar

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

f) 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

g) 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.

h) 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.

i) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar 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>2011</u>
Banco Bolivariano - cta. Cte.	(1) <u>26,583</u>
Total	<u><u>26,583</u></u>

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

NOTA 4 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	<u>2011</u>
Edificios	148,235
Maquinaria y equipos	<u>52,521</u>
	200,756
Menos: Depreciación acumulada	<u>(195,977)</u>
Total	4,779
Terrenos	<u>1,870</u>
Total	<u><u>6,649</u></u>

Movimiento:

	<u>2011</u>
Saldo al 1 de enero	8,250
Depreciación del año	<u>(1,601)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>6,649</u></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 2011 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

		<u>2011</u>
Crédito tributario retenciones en la fuente	(1)	<u>2,303</u>
Total		<u><u>2,303</u></u>

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

NOTA 6 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2011 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.	10,000	50.00%
Fideicomiso Mercantil AGD - CFN no más impunidad	(1) 10,000	50.00%
	<u>20,000</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.

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.

(Véase página siguiente)

NOTA 6 - PATRIMONIO
(Continuación)

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>2011</u>
Arrendamiento piscina camarón	65,000
Reembolso por ventas	<u>61,649</u>
Total	<u><u>126,649</u></u>

NOTA 8 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>2011</u>
Honorarios profesionales	38,095
Nominas y beneficios sociales	16,222
Impuestos, tasas y contribuciones	6,896
Otros gastos menores a \$1,000	<u>60,712</u>
Total	<u><u>121,926</u></u>

NOTA 9 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2011</u>
<u>Activos</u>	
Produmar S.A.- compañía relacionada	9,200
Total	<u>9,200</u>
<u>Pasivos</u>	
Produmar S.A. - compañía relacionada	6,765
Total	<u>6,765</u>

NOTA 10 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo de 2012) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.