

22641



**EXPORTADORA FAFRA S.A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Con el informe de los Auditores Independientes

**EXPORTADORA FAFRA S.A.**

**Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

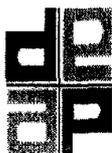
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

**Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**EXPORTADORA FAFRA S. A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general de **EXPORTADORA FAFRA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria NIA. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador de los cuales están acorde con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

4. En nuestra opinión, los estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes; la situación de la compañía **EXPORTADORA FAFRA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios de patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de acuerdo a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **EXPORTADORA FAFRA S.A.**; como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2010 se emiten por separados.

  
Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333  
Machala, Ecuador  
Abril 19, 2011



**EXPORTADORA FAFRA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo	A	115.953,38	0,00
Documentos Y Cuentas Por Cobrar	C	3.186,04	0,00
Existencias	E	55.703,65	0,00
Pagos Anticipados	G	30.214,21	7.096,10
Otros Activos Corrientes	I	18.453,67	0,00
<b>Total De Activo Corriente</b>		<b>223.510,95</b>	<b>7.096,10</b>
Propiedad Planta Y Equipo	K	1.169.599,41	1.289.022,48
<b>Total Del Activo</b>		<b>1.393.110,36</b>	<b>1.296.118,58</b>
<b>Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Documentos Y Cuentas Por Pagar	CC	31.728,07	0,00
Impuestos Por Pagar	DD	7.278,03	0,00
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	4.982,56	0,00
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>43.988,66</b>	<b>0,00</b>
<b>Pasivo A Largo Plazo</b>	JJ	593.324,10	544.015,31
<b>Total Pasivo</b>		<b>637.312,76</b>	<b>544.015,31</b>
<b>Patrimonio De Los Accionistas</b>	LL		
Capital Social		52.000,00	52.000,00
Reserva Legal		837,69	837,69
Reserva De Capital		195.585,37	195.585,37
Otras Reservas		718.630,00	718.630,00
Pérdida Acumulada		-219.769,82	-209.456,83
Utilidades Acumuladas		4.820,03	4.820,03
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		3.694,33	-10.312,99
<b>Total Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b>755.797,60</b>	<b>752.103,27</b>
<b>Total Del Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas</b>		<b>1.393.110,36</b>	<b>1.296.118,58</b>



**EXPORTADORA FAFARA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

<u><b>INGRESOS OPERACIONALES</b></u>	<u><b>2010</b></u>	<u><b>2009</b></u>
Ventas	503.121,57	2.990,00
<b>Total De Ventas</b>	<b>503.121,57</b>	<b>2.990,00</b>
<b>Costo De Ventas</b>		
Costo De Ventas	240.147,13	0,00
<b>Utilidad Bruta En Ventas</b>	<b>262.974,44</b>	<b>2.990,00</b>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos De Administración	247.821,04	106.006,99
<b>Total De Gastos</b>	<b>247.821,04</b>	<b>106.006,99</b>
<b>Utilidad / Perdida Operacional</b>	<b>15.153,40</b>	<b>-103.016,99</b>
Otros Ingresos / Gastos No Deducibles	0,00	92.704,00
	<b>0,00</b>	<b>92.704,00</b>
<b>Utilidad / Perdida Del Ejercicio</b>	<b>15.153,40</b>	<b>-10.312,99</b>
15% Participación Trabajadores	4.860,38	0,00
<b>Utilidad Después De Participación</b>	<b>10.293,02</b>	<b>-10.312,99</b>
25% Impuesto A La Renta Causado	6.698,86	0,00
<b>Utilidad Neta Del Ejercicio</b>	<b>3.594,16</b>	<b>-10.312,99</b>

**Nota:** Se detectó un error de cálculo por un valor de \$ 100,17, el ajuste del mismo se efectuará en próximo periodo contable, sobre esta diferencia No Material.



**EXPORTADORA FAFRA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL COMPÀRATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<u>Capital Social</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo Inicial	52.000,00	52.000,00
<b>Saldo Final</b>	<b>52.000,00</b>	<b>52.000,00</b>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	837,69	837,69
<b>Saldo Final</b>	<b>837,69</b>	<b>837,69</b>
<b>Reserva De Capital</b>		
Saldo Inicial	195.585,37	195.585,37
<b>Saldo Final</b>	<b>195.585,37</b>	<b>195.585,37</b>
<b>Reserva Por Valuación</b>		
Saldo Inicial	718.630,00	718.630,00
<b>Saldo Final</b>	<b>718.630,00</b>	<b>718.630,00</b>
<b>Pérdidas Acumuladas</b>		
Saldo Inicial	-209.456,83	209.456,83
Transferencia	-10.312,99	0,00
<b>Saldo Final</b>	<b>-219.769,82</b>	<b>209.456,83</b>
<b>Utilidades Acumuladas</b>		
Saldo Inicial	0,00	4.820,03
<b>Saldo Final</b>	<b>0,00</b>	<b>4.820,03</b>
<b>Perdida Del Ejercicio 2009</b>		
Saldo Inicial	-10.312,99	-10.312,99
Transferencia A Pérdidas Acumuladas	10.312,99	0,00
Utilidad Del Ejercicio 2010	15.153,40	0,00
( - ) 15% Participación	-4.860,38	0,00
Impuesto A Pagar A La Renta	-6.698,86	0,00
<b>Total</b>	<b>3.594,16</b>	<b>-10.312,99</b>
<b>Saldo Fin De Año</b>	<b>750.877,40</b>	<b>752.103,27</b>
<b>Saldo Fin De Año</b>	<b>1.190.417,04</b>	<b>671.208,65</b>

**EXPORTADORA FAFRA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<b>Efectivo Recibido De Clientes</b>	
Efectivo Pagado A Proveedores Y Otros	24.744,58
<b>Efectivo Neto Provenientes De Actividades Operativas</b>	<u>24.744,58</u>
<b>Efectivo En Actividades De Inversión</b>	
Compras Activos Fijos	-186.896,86
Ventas Activos Fijos	228.796,87
<b>Efectivo Neto Usado En Actividades De Operación</b>	<u>41.900,01</u>
<b>Efectivo En Actividades De Financiamientos</b>	
Aumento En Patrimonio	49.308,79
<b>Efectivo Neto Y Sus Equivalentes</b>	<u>115.953,38</u>
<b>Efectivo Neto Al Final Del Periodo</b>	<u><u>115.953,38</u></u>

**EXPORTADORA FAFRA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVOS Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.**

**EXPORTADORA FAFRA S.A. (La compañía)** fue constituida el 19 de Abril de 1978, su domicilio legal la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Abril de 1978 en Machala. Se transforma de Compañía de responsabilidad Limitada a Sociedad Anónima, cambia de Domicilio a Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 18 de Mayo de 1983. La compañía tiene como actividad principal la explotación de criaderos de Camarones

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañía y controlada por la Superintendencia de Compañías.

**CAPITAL SOCIAL**, La compañía al 31 de Diciembre del 2010, presenta un capital suscrito y pagado de cincuenta y dos mil dólares (US\$ 52.000.00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en trescientas mil acciones ordinarias y normativas de US\$ 0.04 cada una y este es aportado por los accionistas.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

---

**LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS**, están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados y debe ser calculada sobre los costos originales más las re-expresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

**LOS INVENTARIOS.-** Los inventarios de materia prima y productos terminados están valorados al sistema PEPS, los cuales se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente a sus resultados.

**INVERSIONES**, están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado. La compañía realiza su conversión de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nec 17.

**CREDITOS INCOBRABLES**, la compañía deduce sus créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de acuerdo al Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno los créditos incobrables están siendo contabilizados con cargo a resultados del ejercicio en curso y están siendo eliminados con cargo a la provisión.

**GASTOS DE VIAJE**, los gastos de viajes no exceden del 3% de sus ingresos gravados del ejercicio y están siendo contabilizados al Estado de Resultados.

**PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA**, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Utilidad Del Ejercicio	15.153,40
15% Participación Empleados	<u>4.860,38</u>
<b>Utilidad Antes De Impuesto</b>	<b>10.293,02</b>
(+) Gastos No Deducibles	17.249,12
(-) Amortización De Pérdidas Acumuladas	2.573,55
Base Imponible	<u>24.968,59</u>
<b>25% Impuesto A La Renta Causado</b>	<b>6.242,15</b>
(-) Anticipo De Impuesto A La Renta Año 2010 Impto Causado Mayor	6.698,86
(-) Crédito Años Anteriores	7.096,10
(-) Retenciones En La Fuente	<u>4.657,74</u>
<b>Crédito A Favor De Contribuyente</b>	<b><u>-11.753,84</u></b>

**A EFECTIVO**

Efectivo ( 1 )	202,06	0,00
Bancos ( 2 )	115.751,32	0,00
	<u>115.953,38</u>	<u>0,00</u>

**1.- Efectivo**

Caja Chica	202,06	0,00
	<u>202,06</u>	<u>0,00</u>

**2.- Bancos**

Pichincha Cta # 345779973-04	115.751,32	0,00
	<u>115.751,32</u>	<u>0,00</u>

**C.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cientes ( 1 )	516,04	0,00
Empleados	2.670,00	0,00
	<u>3.186,04</u>	<u>0,00</u>

**E. EXISTENCIAS**

Materia Prima	21.152,63	0,00
Suministro	34.551,02	0,00
	<u>55.703,65</u>	<u>0,00</u>

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Impuesto A Favor Renta ( 1 )	18.452,70	7.096,10
Credito Tributario Iva	11.761,51	0,00
	<u>30.214,21</u>	<u>7.096,10</u>

**1. Impuesto A Favor Renta**

Anticipo Impuesto Renta	6.698,86	0,00
Retencion 1% Renta	4.657,74	0,00
Credito Tributario Renta	7.096,10	0,00
	0,00	0
	<u>18.452,70</u>	<u>0,00</u>

**K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO**

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/01/10</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>VENTAS/T</u> <u>RANSE/DE</u> <u>VALUACI</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/10</u>
<b><u>COSTO</u></b>				
Terrenos	683.572,00	0,00	75.572,00	608.000,00
Edificio	1.292.192,92	0,00	0,00	1.292.192,92
Maquinarias y Equipos	49.995,12	160.858,37	0,00	210.853,49
Muebles y Enséres	22.980,00	3.582,52	0,00	26.562,52
Vehículos	1.601,20	20.875,97	0,00	22.477,17
Instalaciones	153.224,87	0,00	153.224,87	0,00
Equipos de Computación	0,00	1.580,00	0,00	1.580,00
	<b>2.203.566,11</b>	<b>186.896,86</b>	<b>228.796,87</b>	<b>2.161.666,10</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificio	862.461,94	48.764,63	0,00	911.226,57
Maquinarias y Equipos	18.658,06	21.085,35	0,00	39.743,41
Muebles y Enséres	0,00	2.656,25	0,00	2.656,25
Vehículos	0,00	4.495,43	0,00	4.495,43
Instalaciones	33.423,63	0,00	0,00	33.423,63
Equipos de Computación	0,00	521,40	0,00	521,40
	<b>914.543,63</b>	<b>77.523,06</b>	<b>0,00</b>	<b>992.066,69</b>
	<b>1.289.022,48</b>	<b>109.373,80</b>	<b>228.796,87</b>	<b>1.169.599,41</b>

**I. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Anticipo A Proveedores	18.453,67	0,00
	<u>18.453,67</u>	<u>0,00</u>

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores ( 1 )	24.130,21	0,00
Empleados	4.891,65	0,00
Acreeedores Varios	1.615,81	0,00
IESS Por Pagar	1.090,40	0
	<u>31.728,07</u>	<u>0,00</u>

**1. Proveedores**

Fiamacorp	2.800,00	0,00
Terceros	20.000,00	0,00
Varios	1.330,21	0,00
	<u>24.130,21</u>	<u>0,00</u>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuestos Fiscales Por Pagar ( 1 )	7.278,03	0,00
	<u>7.278,03</u>	<u>0,00</u>

**1. Impuestos Fiscales Por Pagar**

Impuesto A La Renta Por Pagar	6.885,54	0,00
Retención Impuesto Renta 1%	362,53	0,00
Retención Impuesto Renta 2%	12,33	0,00
Retención IVA 30%	5,58	0,00
Retención IVA 70%	12,05	0,00
	<u>7.278,03</u>	<u>0,00</u>

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Beneficios Sociales ( 1 )	4.982,56	0,00
	<u>4.982,56</u>	<u>0,00</u>

**1. Beneficios Sociales**

Decimo Tercer Sueldo	512,79	0,00
Decimo Cuarto Sueldo	2.852,66	0,00
Vacaciones	1.617,11	0,00
	<u>4.982,56</u>	<u>0,00</u>

**JJ. PASIVO A LARGO PLAZO**

Compañías Relacionadas	588.764,35	544.015,31
Otros Provisiones Largo Plazo	4.559,75	0,00
	<u>593.324,10</u>	<u>544.015,31</u>

NOTA.- Las Deudas A Largo Plazo no generan interés alguno.

**LL. CAPITAL SOCIAL**

ACCIONISTAS	CANTIDAD	VALOR	VALOR
		NOMINAL	PATRIMONIAL
Paladines Córdova Marino Nicolás	1.299.999,00	0,04	51.999,96
Dom Rey S.A.	1,00	0,04	0,04
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<b>1.300.000,00</b>		<b>52.000,00</b>

**RESERVA DE CAPITAL**

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Re-expresión Monetaria.

**RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo el 10% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la re-expresión monetaria.

### **HECHOS SUBSECUENTES**

Cabe indicar que EXPORTADORA FAFRA S.A. se encuentra en el periodo de transición de Normas Internacionales de Contabilidad NIC, según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, según Resolución No. 08GDSC-010 estableciendo en el mismo el cronograma de Implementación NIC-NIIF.