

PROVIPACIF S.A.



Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, 2010
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
PROVIPACIF S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PROVIPACIF S.A.** al 31 de diciembre de 2010, y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si de los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de la contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para emitir esta opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **PROVIPACIF S.A.** al 31 de Diciembre del 2010 y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

SC - RNAE - 2 No. 583
Mayo 6 de 2011




CPA. Roberto Córdova P.

PROVIPACIF S.A.
Balance General
(Expresado en dólares)

Diciembre 31,	2010
Activos	
Activo corriente:	
Bancos (Nota A)	10,716
Cuentas por cobrar (Nota B)	2,013,115
Total activo corriente	2,023,831
Activo Fijo (Nota C)	1,141,353
Otros activos (Nota D)	660,105
	3,825,289
Pasivos y patrimonio de los accionistas	
Pasivo corriente:	
Cuentas por pagar (Nota E)	2,026,221
Porcion corriente de obligaciones a Largo plazo (Nota F)	133,969
Total pasivo corriente	2,160,190
Obligaciones largo plazo (Nota F)	350,384
Patrimonio de los accionistas:	
Capital	244,736
Reserva Legal	89,181
Reserva por valuación	345,460
Resultados acumulados	635,338
Total patrimonio de los accionistas	1,314,715
	3,825,289

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

PROVIPACIFIC S.A.
Estado de Resultados
(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2010
Ventas netas	1,796,433
Costo de ventas	(1,463,740)
Utilidad Bruta	332,693
Gastos de administración	(257,318)
Utilidad en operación	75,375
Otros gastos (ingresos):	
Gastos financieros, netos	
Intereses corrientes	(13,186)
Gastos bancarios y varios	(6,189)
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la rei	56,000
Provisión para participación a trabajadores	(14,343)
Utilidad antes de impuesto a la renta	41,657
Provisión para Impuesto al a renta	(29,091)
Utilidad neta	12,566

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

PROVIPACIFIC S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
(Expresado en dólares)
2010

Capital	
Saldo inicial y final	244,736
 Reserva Legal	
Saldo inicial	83,293
Apropiación de reserva legal	5,888
Saldo Final	89,181
 Resultados acumulados	
Saldo inicial	628,660`
Utilidad Neta	12,566
Apropiación de reserva legal	(5,888)
Saldo final	635,338

Total patrimonio de los accionistas	969,255
--	----------------

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROVIPACIFIC S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
(Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1,895,758
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1,307,686
Intereses pagados y otros	-19,375
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	568,697
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Adición en otros activos	(635,270)
Adquisición de muebles, equipo e instalaciones	(530)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(635,800)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Prestamos recibidos	71,079
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	71,079
Aumento neto de efectivo	3,976
Efectivo al inicio del periodo	6,740
Efectivo al final del período	10,716

PROVIPACIFIC S.A.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
Provisto por las Actividades de Operación
(Expresada en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2010
Utilidad neta	12,566
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:	
Gasto de depreciación de activos fijos	72,388
Gasto de Amortización de Otros activos	51,738
Provisión para participación de utilidades	14,343
Provisión para Impuesto al a renta	29,091
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en Cuentas por Cobrar	99,325
Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	20,000
Aumento en Cuentas por Pagar	269,245
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	568,696

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROVIPACIF S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio

PROVIPACIF S.A., fue constituida en la ciudad de Santa Ana en Diciembre del 2001. Su principal actividad es el estudio y capturas de productos del mar que no afecten a las especies marinas o dañen el ecosistema, en especial todas las variedades de peces o mariscos existentes en el mar territorial ecuatoriano..

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, con como sigue:

<u>31 de Diciembre</u>	<u>Tasas</u>
2010	4,31%
2009	3,33%
2008	8,8%
2007	3,3%

Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por la NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad de acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías de fecha Diciembre 31 del 2009. Establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del primero de Enero del 2012.

Los estados financieros adjuntados han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PROVIPACIF S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Activos Fijos

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Embarcaciones	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Vehiculos	20%

Otros activos

Incluye principalmente Gastos de constitución los cuales son amortizados en línea recta en periodos de 5 años.

PROVIPACIF S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Bancos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2010
Banco Internacional	3.582
Banco Pacifico	174
Helma Bank	5.817
Banco del Pichincha	1.143
	10.716

**B. Cuentas
por cobrar**

Al 31 de Diciembre, las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Diciembre 31,	2010
Nituly S.A.	1.189.051
Acuícola y Piscícola Acuiwasquez S.A.	458.876
Grupo Chila	5.860
Antonio Chávez Tuárez	16.708
Luis González Bejarano	4.412
Riscilwed s.a	10.280
Varios	10.742
Otros	
Impuesto al valor Agregado	317.186
	2.013.115

PROVIPACIF S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

C. Activo Fijo

Al 31 de Diciembre, el detalle de activos fijos es el siguiente:

	2010
Diciembre 31,	
Terrenos	594.847
Embarcaciones	508.130
Maquinaria y Equipo	226.764
Muebles y equipos	1.103
Equipo de computación	6.611
Vehículo	110.841
	1.448.296
Depreciación acumulada	(306.943)
	1.141.353

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

Saldo inicial	867.752
Adición	530
Valuación de activos fijos	345.460
Gasto de depreciación	(72.389)
Saldo final	1.141.353

C. Otros Activos

Al 31 de Diciembre, el detalle de activos fijos es el siguiente:

	2010
Diciembre 31,	
Gastos de Adecuaciones en Infraestructura	76.573
Otros	635.270
	711.843
Amortización acumulada	(51.738)
	660.105

PROVIPACIF S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**E. Cuentas
por pagar**

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Diciembre 31,	2010
Beneficios Sociales por pagar	53.323
Sueldos y salarios	127.030
Wicken Company	519.500
Paz Furoiani Juan	112.554
Nautical del Ecuador	48.604
Luis Zambrano	26.000
Seguros Balboa	48.962
Comasa	95.448
Hempel Ecuador	4.811
Ramaco Cia Ltda.	45.895
Ecuanobel	61.479
Carlos Vasquez Gonzalez	97.520
Ocean Oil	60.281
IESS	59.002
Casa mar del Ecuador	25.363
Astinave	36.971
Vicente Mendoza	180.360
Vicente Cevallos	34.408
Constructora Jesus	50.000
Pedro Murillo	42.400
Impuestos por Pagar	24.917
Retención Impuesto al Valor Agregado	30.083
Participación Trabajadores	14.343
Impuesto a la Renta	22.399
Otros	204.568
	2.026.221

PROVIPACIF S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

F. Obligaciones a largo plazo	Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:	
		2009
	Diciembre 31,	
	Ing. Santiago Vera	271.594
	Préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés	79.668
	Banco del Pichincha	
	Fecha de vencimiento Mayo 2011 y tasa interés 14,60 %	78.790
	Accionistas	
	Préstamo no genera interés y no tiene fecha de vencimiento	54.301
	Instituto Ecuatoriano Seguridad Social	
	Convenio de Purga de Mora, vence Septiembre del 2011	484.353
		(133.969)
		350.384
G. Reserva por Valuación	El saldo de esta cuenta se origina por el efecto en patrimonio producto de la revalorización de los terrenos según Informe del Perito Valorador Ing. José Corral M. con fecha Julio 15 del 2010.	
H. Participación a trabajadores	De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual, antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.	
I. Impuesto a la Renta	Para el ejercicio fiscal 2010 se establece la tasa impositiva del 25% para sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad.	

PROVIPACIF S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**J. Transacciones
en Compañías
relacionadas**

Los saldos de las cuentas compartes relacionadas fueron como sigue:

Diciembre 31,	2010
Cuentas por Cobrar: NITULY S.A.	1.189.051
ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.	458.076
	1.647.127

**K. Eventos
subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de nuestro informe (Mayo 6 del 2011), no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.
