

34 019

CIA. PESCIERA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008
junto con el informe del auditor independiente

Carlos W. Flores Cedeño
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador

Informe de los auditores externos

CIA. PESCIMERA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008
Junto con el informe del auditor independiente

Contenido

Informe del auditor independiente
Estados financieros
Balances generales
Estados de resultados
Estados de evolución del patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes (continuación)

A los Accionistas de
CIA. PESCIERA S.A.:

1. He auditado los balances general adjunto de CIA. PESCIERA S.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes, estados de resultados y de evolución del patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Esta es nuestra primera auditoria.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de CIA. PESCIERA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en mi auditoria. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y ejecute la auditoria para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoria incluye exámenes, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con los propósitos de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en sus conjuntos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base razonable para expresar una opinión.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CIA. PESCIERA S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes, estados de resultados, estados de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE-2 No. 513

31 de Mayo del 2010
Manta, Ecuador

CIA. PESCIERA S.A.

Balances generales

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo		11,036	75,444
Cuentas por cobrar	<u>3</u>	806,213	600,361
Otros activos corrientes		<u>9,885</u>	<u>-</u>
Total activo corriente		<u>827,134</u>	<u>675,805</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto	<u>4</u>	754,910	707,140
Otros activos		<u>-</u>	<u>4,264</u>
Total activo		<u>1,582,044</u>	<u>1,387,209</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligaciones bancarias	<u>5</u>	5,897	18,980
Cuentas y documentos por pagar	<u>6</u>	1,336,749	833,227
Pasivo corriente		<u>22,096</u>	<u>18,655</u>
Total pasivo corriente		<u>1,364,742</u>	<u>870,862</u>
Cuentas por pagar a accionistas	<u>7</u>	145,515	375,000
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	<u>8</u>	122,576	55,000
Reserva legal	<u>9</u>	6,207	-
Utilidades acumuladas		<u>(56,996)</u>	<u>86,347</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>71,787</u>	<u>141,347</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>1,582,044</u>	<u>1,387,209</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

CIA. PESCIERA S.A.

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos:			
Ventas		2,646,805	3,695,659
Otros ingresos		<u>40,976</u>	<u>13,012</u>
		<u>2,687,781</u>	<u>3,708,671</u>
Costos y gastos:			
Operación		(2,706,328)	(3,584,294)
Depreciación		<u>(60,836)</u>	<u>(35,002)</u>
		<u>(2,767,164)</u>	<u>(3,619,296)</u>
Utilidad operativa		(79,383)	89,375
Gastos financieros		<u>(3,681)</u>	<u>(2,610)</u>
(Pérdida) utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		(83,064)	86,765
Provisión para participación de utilidades	<u>2(d)</u>	-	<u>(13,015)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		-	73,750
Provisión para impuesto a la renta	<u>10</u>	-	<u>(11,680)</u>
(Pérdida) utilidad neta		<u>(83,064)</u>	<u>62,070</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

CIA. PESCIERA S.A.

Estados de patrimonio de los accionistas
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades (pérdidas) no distribuidas</u>
Saldos al 31 de dic. del 2007	800	-	24,277
Más:			
Aportaciones	54,200		
Utilidad neta			62,070
Saldos al 31 de dic. del 2008	<u>55,000</u>	<u>-</u>	<u>86,347</u>
Más:			
Aportaciones	67,576		
Apropiación		6,207	(6,207)
Disminución			(54,072)
Pérdida neta			(83,064)
Saldos al 31 de dic. del 2009	<u>122,576</u>	<u>6,207</u>	<u>(56,996)</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

CIA. PESCIERA S.A.

Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2,469,085	3,381,404
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(2,207,696)	(3,038,503)
Intereses pagados	<u>(3,681)</u>	<u>(2,610)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>257,708</u>	<u>340,291</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Aumento de activos fijos	<u>(79,548)</u>	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(79,548)</u>	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamo bancario (pagado) recibido	(13,083)	(338,650)
Préstamo recibido de (pagado a) accionistas	<u>(229,485)</u>	<u>73,703</u>
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de financiamiento	<u>(242,568)</u>	<u>(264,947)</u>
(Disminución) aumento neto en caja y bancos	<u>(64,408)</u>	75,344
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>75,444</u>	<u>100</u>
Saldo al final del año	<u>11,036</u>	<u>75,444</u>
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación-		
(Pérdida) utilidad neta	<u>(83,064)</u>	<u>62,070</u>
Depreciación	60,836	35,002
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(205,852)	(502,472)
Aumento en otros activos	(9,885)	
Disminución en gastos prepagados		(106,191)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	503,522	833,227
Aumento en otros pasivos corrientes	<u>3,441</u>	<u>18,655</u>
Total ajustes	<u>340,772</u>	<u>278,221</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	257,708	<u>340,291</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

CIA. PESCIERA S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La actividad principal de la Compañía es dedicarse a la industria de la pesca en su fase de extracción, procesamiento, transformación y comercialización, de especies bioacuáticas, principalmente el atún.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente aceptadas en Ecuador autorizadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén considerados por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañía publicada el 31 de diciembre de 2008, 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 1 de enero de 2011.

A continuación se resumen las principales prácticas contables:

(a) Activos diferidos-

Los activos diferidos corresponden a gastos incurridos durante la etapa preoperativa del año 2003, que de acuerdo con disposiciones legales vigentes son amortizados durante un período de hasta cinco años.

(b) Propiedades, muebles y equipos-

El Embarcación y los equipos se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

	<u>Años</u>
Embarcación	20
Instalaciones, muebles y equipos	10
Vehículos	<u>5</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Los costos de reparaciones y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(c) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen por venta de pescado cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos.

(d) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad de acuerdo con la Ley.

(e) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de cuentas por cobrar eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	218,696	327,267
Accionistas	21,991	-
Impuesto al valor agregado	390,825	173,438
Retenciones en la fuente de clientes	14,124	7,243
Anticipos a proveedores	83,925	92,413
Empleados	<u>76,652</u>	<u>-</u>
	<u>806,213</u>	<u>600,361</u>

4. Propiedades, muebles y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de Embarcación y equipos fueron los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Terrenos	50,000	50,000
Obra en proceso	21,416	-
Barcos	568,200	568,200
Vehículos	102,450	102,450
Maquinarias y equipo	86,301	17,162
Muebles y enseres	1,664	1,000
Equipo de computación	4,230	3,330
Otros activos fijos	<u>96,035</u>	<u>-</u>
	930,296	742,142
Menos- Depreciación acumulada	<u>(175,386)</u>	<u>(35,002)</u>
	<u>754,910</u>	<u>707,140</u>

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de Embarcación y equipos fueron los siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	707,140	303,105
Más (menos):		
Adiciones	223,156	439,037
Depreciación del año	<u>(175,386)</u>	<u>(35,002)</u>
Saldo al final del año	<u>754,910</u>	<u>707,140</u>

5. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de las obligaciones bancarias a largo plazo fueron los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco de Guayaquil:		
- Préstamo sobre firma por US\$13,506 otorgado en noviembre del 2006 y vence en agosto del 2009, con una tasa del 12.50%	44	3,289
- Préstamo sobre firma por US\$6,311 otorgado en octubre del 2008 y vence en agosto del 2010, con una tasa del 11.98%	2,221	5,563
- Préstamo sobre firma por US\$10,300 otorgado en noviembre del 2008 y vence en abril del 2010, con una tasa del 11.22%	<u>3,632</u>	<u>10,128</u>
	<u>5,897</u>	<u>18,980</u>

6. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de cuentas por pagar eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	1,224,066	774,475
Documentos y cuentas por pagar	4,457	18,437
Impuestos por pagar	-	30,117
Anticipos de clientes	53,659	-
Otras	<u>54,567</u>	<u>28,635</u>
	<u>1,336,749</u>	<u>833,227</u>

7. Transacciones con accionistas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, estas transacciones corresponden a pagos de gastos por cuenta de los accionistas y se celebran en los términos acordados entre ellos y no devengan intereses.

8. Capital social

Al 31 de diciembre del 2009 el capital social de la Compañía estaba constituido por 122,576 acciones ordinarias y al 31 de diciembre del 2008 estaba constituido por 55.000 acciones ordinarias, ambos años con un valor de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

9. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Impuesto a la renta

(a) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(b) Tasa de impuesto-

La determinación del impuesto a la renta en los años 2009 y 2008 fueron las siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(83,062)	86,764
15% participación a trabajadores	-	(13,015)
Gastos no deducibles	<u>(12,448)</u>	
(Pérdida) utilidad gravable	(70,614)	73,749
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	<u>67,575</u>
Saldo de utilidad gravable	-	6,174
Total impuesto causado	-	11,680
Anticipo pagado	-	(4,500)
Retenciones en la fuente	-	<u>(2,742)</u>
Impuesto a pagar	-	<u>4,438</u>

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y a la fecha de la preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.