
CIA. PESCIERA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009
junto con el informe del auditor independiente



Carlos W. Flores Cedeño
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador

Informe del auditor independiente

CIA. PESCIERA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Junto con el informe del auditor independiente

Contenido

Opinión 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

Opinión del auditor independiente

A los Accionistas de Pescimera S.A.:

Introducción:

1. He auditado los balances generales adjuntos de Pescimera S.A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La gerencia de Pescimera S.A. es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonables 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 del auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, los cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan 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. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión del auditor independiente (continuación)

Opinión:

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Pescimera S.A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



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

Guayaquil, Ecuador
29 de marzo de 2011

CIA. PESCIERA S.A.

Balances generales

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo		31,605	11,036
Cuentas por cobrar	<u>3</u>	869,838	806,213
Otros activos corrientes		-	9,885
Total activo corriente		<u>901,443</u>	<u>827,134</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto	<u>4</u>	738,591	754,910
Activos diferidos	<u>2 (a)</u>	<u>117,315</u>	-
Total activo		<u>1,757,349</u>	<u>1,582,044</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligaciones bancarias	<u>5</u>	-	5,897
Cuentas y documentos por pagar	<u>6</u>	1,586,087	1,336,749
Pasivo corriente		-	22,096
Total pasivo corriente		<u>1,586,087</u>	<u>1,364,742</u>
Cuentas por pagar a accionistas	<u>7</u>	-	145,515
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	<u>8</u>	122,576	122,576
Reserva legal	<u>9</u>	6,207	6,207
Utilidades (pérdidas) acumuladas		<u>42,479</u>	<u>(56,996)</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>171,262</u>	<u>71,787</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>1,757,349</u>	<u>1,582,044</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 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos:			
Ventas		3,935,218	2,646,805
Otros ingresos		<u>7,051</u>	<u>40,976</u>
		<u>3,942,269</u>	<u>2,687,781</u>
Costos y gastos:			
Ventas		(628,789)	
Operación		(3,142,670)	(2,706,328)
Depreciación		<u>(71,335)</u>	<u>(60,836)</u>
		<u>(3,842,794)</u>	<u>(2,767,164)</u>
Utilidad operativa		99,475	(79,383)
Gastos financieros		<u>-</u>	<u>(3,681)</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		99,475	(83,064)
Provisión para participación de utilidades	<u>2(d)</u>	<u>(14,921)</u>	-
Utilidad (pérdidas) antes de impuesto a la renta		84,554	(83,064)
Provisión para impuesto a la renta	<u>10</u>	<u>(25,914)</u>	-
Utilidad (pérdida) neta		<u>58,640</u>	<u>(83,064)</u>

CIA. PESCIERA S.A.

Estados de patrimonio de los accionistas
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Utilidades acumuladas
Saldos al 31 de dic. del 2008	55,000	-	86,347
Más (menos):			
Aportaciones	67,576		
Apropiación		6,207	(6,207)
Disminución			(54,072)
Pérdida neta			(83,064)
Saldos al 31 de dic. del 2009	122,576	6,207	(56,996)
Más:			
Utilidad del ejercicio			99,475
Participación de utilidades			(14,921)
Impuesto a la renta			(25,914)
Saldos al 31 de dic. del 2010	122,576	6,207	1,644

CIA. PESCIERA S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,755,246	2,469,085
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(3,638,281)	(2,207,696)
Intereses pagados	-	(3,681)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>116,965</u>	<u>257,708</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Aumento de activos fijos	(55,016)	(79,548)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(55,016)</u>	<u>(79,548)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamo bancario (pagado) recibido	(5,897)	(13,083)
Préstamo recibido de (pagado a) accionistas	(145,515)	(229,485)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(151,412)</u>	<u>(242,568)</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	20,569	(64,408)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>11,036</u>	<u>75,444</u>
Saldo al final del año	<u>31,605</u>	<u>11,036</u>
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación-		
Utilidad (pérdida) neta	<u>58,640</u>	<u>(83,064)</u>
Depreciación	71,335	60,836
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(63,625)	(205,852)
(Aumento) disminución en otros activos	9,885	(9,885)
Aumentos en otros activos y diferidos	(208,608)	(11,290)
Aumento en cuentas y documentos por pagar	249,338	503,522
Aumento en otros pasivos corrientes	-	3,441
Total ajustes	<u>58,325</u>	<u>340,772</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	116,965	257,708

CIA. PESCIERA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

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, las cuales requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y revelación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Gerencia, 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. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en febrero del 2011, establece las condiciones para calificar como PYME las compañías bajo control de la superintendencia de compañías y reforma el cronograma establecido en la resolución anterior y en base a esta nueva fecha la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012. A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra en proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se resumen las principales prácticas contables:

(a) Activos diferidos-

Los activos diferidos corresponden a gastos incurridos por anticipado durante el año corriente que serán registrados en el año siguiente como parte de los resultados, una vez que generen ingresos.

(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:

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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) Provisiones-

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(e) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año en que se realiza el pago y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(f) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año en que se realiza el pago.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos de cuentas por cobrar eran:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	405,719	218,696
Compañías relacionadas	76,748	21,991
Impuesto al valor agregado	281,687	390,825
Retenciones en la fuente de clientes	48,789	14,124
Anticipos a proveedores	-	83,925
Empleados	<u>56,895</u>	<u>76,652</u>
	<u>869,838</u>	<u>806,213</u>

Los saldos por cobrar a compañías relacionadas al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengas interese y son liquidados en efectivo. Las transacciones se celebran en los términos acordados entre la Compañías y las compañías relacionadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Propiedades, muebles y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos de Propiedades, muebles y equipos eran:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Barcos	568,200	568,200
Vehículos	145,298	102,450
Maquinarias y equipo	185,014	182,336
Muebles y enseres	4,145	1,664
Equipo de computación	<u>6,424</u>	<u>4,230</u>
	909,081	858,880
Depreciación acumulada	<u>(254,840)</u>	<u>(175,386)</u>
	654,241	683,494
Terrenos	50,000	50,000
Obra en proceso	<u>34,350</u>	<u>21,416</u>
	<u>738,591</u>	<u>754,910</u>

Durante los años 2010 y 2009, el movimiento de propiedades, muebles y equipos fueron:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	754,910	707,140
Más (menos):		
Adiciones	55,016	223,156
Depreciación del año	<u>(71,335)</u>	<u>(175,386)</u>
Saldo al final del año	<u>738,591</u>	<u>754,910</u>

5. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos de las obligaciones bancarias a largo plazo fueron:

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

6. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos de cuentas y documentos por pagar, eran:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	666,514	1,228,523
Compañías relacionadas	736,787	-
Anticipos de clientes	157,523	53,659
Otras	<u>25,264</u>	<u>54,567</u>
	<u>1,586,087</u>	<u>1,336,749</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Transacciones con accionistas

Al 31 de diciembre del 2009, 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 2010 y 2009, el capital social de la Compañía estaba constituido por 122,576 acciones ordinarias 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

10. Impuesto a la renta

(a) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en activos productivos relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, 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) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliados en paraísos fiscales.

(c) Tasa de impuesto-

Las partidas que principalmente afectaron las utilidades (pérdidas) contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2010 y 2009, fueron las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	99,474	(83,062)
15% participación a trabajadores	(14,921)	-
Gastos no deducibles	53,657	(12,448)
Amortización de pérdidas	<u>(34,553)</u>	
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>103,657</u>	<u>(70,614)</u>
Total impuesto causado	25,914	-
Anticipo determinado	19,515	-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	6,399	-
Retenciones en la fuente del año	34,665	-
Retenciones en la fuente de ejercicios anteriores	<u>14,124</u>	
Impuesto a favor	<u>42,390</u>	-

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 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.