

40660

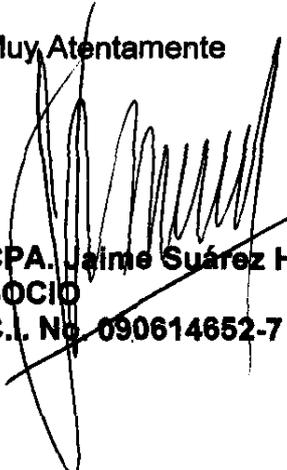
Junio 16 del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR
ATT: INTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 324 contenido en la sección IX de la Ley de Compañías, remitimos copia del Informe sobre los estados financieros auditados de **PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A., Expediente No. 40660**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.

Muy Atentamente


CPA. Jaime Suárez Herrera
SOCIO
C.I. No. 090614652-7






PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y el correspondiente estado de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación 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. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con **[REDACTED]** de **[REDACTED]**. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, 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 de 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 el propósito 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 auditoría 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 su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.
Página No. 2

Opinión:

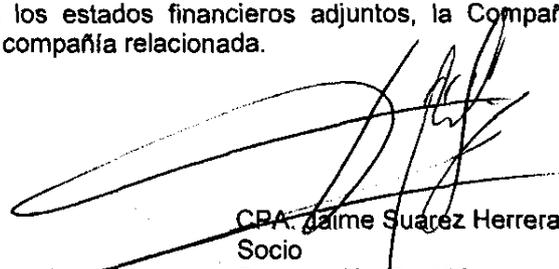
4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis:

5. Los estados financieros de **PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.** año 2008, fueron auditados por nosotros con base a las Normas Ecuatorianas de Auditoría, dicha información financiera compuesta por sus respectivas cifras y cantidades, es presentada para fines comparativos, adjunta con los estados financieros de **PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.** año 2009, auditados con base a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, en cumplimiento con disposición emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros auditados de **PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.** año 2008, emitidos en julio 17 del 2009, contienen una opinión con una salvedad, respecto a la presentación razonable de la situación financiera, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Como se indica en las notas 12 y 13 de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene transacciones importantes con una compañía relacionada.


MRE MOORES C. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Abril 9 del 2010
Guayaquil - Ecuador


CPA. Jaime Suarez Herrera
Socio
Registro No. 21.185



PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Caja	8,965	8
3	Cuentas por cobrar	32,806	14,931
	Seguros pagados por anticipado	<u>513</u>	<u>499</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>42,284</u>	<u>15,438</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
4	Activos fijos, neto	1,100,915	1,115,052
	Otros activos	<u>6,511</u>	<u>2,345</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>1,149,710</u>	<u>1,132,835</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
5	Cuentas por pagar	186,192	143,218
6	Gastos acumulados por pagar	<u>4,831</u>	<u>8,852</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>191,023</u>	<u>152,070</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>191,023</u>	<u>152,070</u>
	<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
7	Capital social	15,040	15,040
2	Reserva legal	7,504	4,885
2	Reserva facultativa	724	724
2	Reserva de capital	933,922	933,922
	Utilidades por distribuir	<u>1,497</u>	<u>26,194</u>
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>958,687</u>	<u>980,765</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,149,710</u>	<u>1,132,835</u>

Ver notas a los estados financieros

PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	
	<u>INGRESOS OPERACIONALES:</u>		
8	Arrendamientos	150,800	112,500
	Servicios prestados	<u>0</u>	<u>3,557</u>
	TOTAL	<u>150,800</u>	<u>116,057</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
9	(-) Gastos de administración	<u>147,985</u>	<u>86,404</u>
	TOTAL	<u>147,985</u>	<u>86,404</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>2,815</u>	<u>29,653</u>
	<u>OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:</u>		
	Gastos financieros	(443)	(177)
10	Otros ingresos (gastos), netos	<u>(15)</u>	<u>11,648</u>
	TOTAL OTROS INGRESOS (GASTOS)	<u>(458)</u>	<u>11,471</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>2,357</u>	<u>41,124</u>
11	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>(356)</u>	<u>(6,178)</u>
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	2,001	34,946
11	25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(504)</u>	<u>(8,752)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>1,497</u>	<u>26,194</u>

Ver notas a los estados financieros

PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidades por distribuir</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	15,040	3,452	724	933,922	14,323	967,461
Apropiación de reserva legal	0	1,433	0	0	(1,433)	0
Pagos de dividendos, nota 7	0	0	0	0	(12,890)	(12,890)
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26,194</u>	<u>26,194</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	15,040	4,885	724	933,922	26,194	980,765
Apropiación de reserva legal	0	2,619	0	0	(2,619)	0
Pago de dividendos accionistas, nota 7	0	0	0	0	(23,575)	(23,575)
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,497</u>	<u>1,497</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>15,040</u>	<u>7,504</u>	<u>724</u>	<u>933,922</u>	<u>1,497</u>	<u>958,687</u>

Ver notas a los estados financieros

PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en Dólares)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	163,889	116,057
Efectivo recibido en venta de camión	0	10,714
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(130,497)	(104,536)
Otros, neto	<u>0</u>	<u>757</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>33,392</u>	<u>22,992</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Compra de activos fijos	<u>0</u>	(19,279)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>0</u>	(19,279)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos de compañías relacionadas, neto de cancelaciones	(860)	(1,119)
Pagos de dividendos	<u>(23,575)</u>	<u>(12,890)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(24,435)</u>	<u>(14,009)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	8,957	(10,296)
Efectivo al inicio del período	<u>8</u>	<u>10,304</u>
Efectivo al final del período	<u>8,965</u>	<u>8</u>
Ver notas a los estados financieros		

PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en Dólares)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1,497	26,194
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación	14,137	13,444
Provisión del 15% de empleados y 25% de impuestos a la renta	860	14,930
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	(17,875)	(955)
Seguros pagados por anticipado	(14)	303
Otros activos	(4,166)	157
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	42,974	(10,902)
Gastos acumulados por pagar	(4,021)	(20,179)
Total	<u>31,895</u>	<u>(3,202)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>33,392</u>	<u>22,992</u>

Ver notas a los estados financieros

PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

PREDIOS NAVALES PRENAVALSA S.A.- Fue constituida el 25 de febrero de 1983 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de mayo de 1983. La actividad principal consiste en la compra - venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la ciudad de Guayaquil en Francisco Segura y Robles 505 y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0990634750001.

Operaciones.- En el año 2009, la Compañía presenta déficit en el capital de trabajo por US\$. 148,739 (US\$. 136,632 en el 2008) y un Índice de liquidez del 0.22 (0.10 en el 2008) que refleja ciertos inconvenientes financieros para cubrir sus obligaciones corrientes. Esta situación se origina principalmente por el endeudamiento mantenido principalmente con la Compañía relacionada Empresa Pesquera Polar S.A. La Administración de la Compañía estima que existen expectativas que le permitirán generar ingresos suficientes para cubrir sus gastos operativos, tornar rentable la operación y que el flujo de caja que se origine en el desarrollo normal de sus operaciones, le permita cumplir sus obligaciones corrientes.

Entorno Económico.- El impacto de la crisis económica y financiera global, empezó a sentirse en Ecuador desde el último trimestre del año 2008 y probablemente se agudizó aún más durante el primer trimestre del año 2009. Los efectos de la crisis han originado en Ecuador, reducción de las remesas de los migrantes afectando la demanda de bienes y servicios en el país, disminución de los depósitos en el sistema financiero nacional y consecuentemente del crédito, además de la presión existente sobre la balanza de pagos que cayó luego de haber presentado un superávit récord a inicios del año 2008, aumento del Índice de precios al consumidor e incremento en las tasas de desempleo. Las exportaciones del país se contrajeron, en tanto que el precio del petróleo ecuatoriano disminuyó de modo significativo, presentando un nivel de recuperación del precio a partir de mayo del 2009 hasta la actualidad. De acuerdo con datos económicos oficiales, la economía ecuatoriana tuvo un crecimiento de 4.6% del PIB en el año 2008 y de 1.9% en el año 2009 y se pronostica un crecimiento importante para el año 2010 por la inversión que espera realizar el Gobierno Ecuatoriano principalmente en proyectos de infraestructura.

Para enfrentar el panorama existente, el Gobierno Ecuatoriano se encuentra diseñando estrategias tendientes a mitigar ciertas condiciones adversas, entre las cuales pueden citarse: el fortalecer el desarrollo y crecimiento económico que dependerá en parte del ritmo de recuperación de la economía mundial y de los precios del petróleo, la reacción a la crisis dentro de las restricciones de una economía dolarizada, al manejo estable del gasto público, el mejoramiento del comercio exterior y la inversión e implementación de nuevos ajustes en política fiscal.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (*IFRS por sus siglas en inglés*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (*NIC*), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (*CINIIF y SIC por sus siglas en inglés*) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el R.O. No. 94 de diciembre 23 del 2009 y mediante la cual se establecía un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia; finalmente y a través de la Resolución No. SC.DS.G.10.002 publicada en el R.O. No. 159 del 26 de marzo del 2010 se dejó sin efecto el artículo quinto de la resolución No. SC.DS.G.09.006 en el que se preveían dos opciones de presentación de estados financieros para aquellas empresas incluidas en el primer grupo de compañías obligadas a aplicar NIIF's (a partir del 1ro. de enero de 2010).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

Activos fijos.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Galpón para reparación de redes	5%
Muelle	5%
Otros equipos	10%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

Seguros pagados por anticipado.- Están contabilizados al costo de adquisición, y representan seguros contratados por la Compañía, que son amortizados durante el período de vigencia de las pólizas.

Otros activos.- Representa principalmente depósitos en garantía entregado a la CATEG – Corporación para la Administración Temporal Eléctrica de Guayaquil, por uso de medidor de energía eléctrica.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Reserva legal.- La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por la Junta General de Accionistas.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos por servicios de arrendamiento de inmueble, son reconocidos mediante la facturación mensual del cánón de arrendamiento.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo de la República del Ecuador, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional, nota 11.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación vigentes en la República del Ecuador establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades, nota 11.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	6,828	8,964
Impuesto a la renta, nota 11	24,136	4,503
Compañías relacionadas	832	0
Empleados	1,006	1,435
Otras	<u>4</u>	<u>29</u>
Total	<u>32,806</u>	<u>14,931</u>

3. **CUENTAS POR COBRAR (Continuación)**

Impuesto al Valor Agregado - IVA Al 31 de diciembre del 2009 corresponde al IVA generado en compras. Este crédito tributario es utilizado por la Compañía en sus declaraciones mensuales, para compensarlo con el IVA generado en las ventas.

Impuesto a la Renta.- Al 31 de diciembre del 2009, representa saldo a favor del contribuyente, luego de compensar las retenciones en la fuente del año aplicadas por el cliente de la Compañía, anticipos pagados y crédito tributario de años anteriores. El referido saldo puede compensarse en un plazo máximo de tres años con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, de conformidad con la normativa tributaria vigente previa notificación al Director General del Servicio de Rentas Internas - SRI. También puede solicitarse el reintegro de las retenciones en la fuente, mediante trámite de pago en exceso, cuando el impuesto a la renta causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones.

4. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
Terrenos	924,111	924,111
Galpón reparación de redes	124,145	124,145
Muelle	85,886	85,886
Otros equipos	41,579	41,579
Instalaciones	23,849	23,848
Vehículos	<u>0</u>	<u>10,369</u>
Subtotal	1,199,570	1,209,938
(-) Depreciación acumulada:	(98,655)	(94,886)
Total	<u>1,100,915</u>	<u>1,115,052</u>

El movimiento de activos fijos, por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	1,115,052	1,109,217
Más: Adiciones	0	19,279
Menos: Cargo anual de depreciación	(14,137)	(13,444)
Saldo al final del año	<u>1,100,915</u>	<u>1,115,052</u>

5. **CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

5. **CUENTAS POR PAGAR (Continuación)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas	173,367	127,368
Fondo emergente empleados	8,584	13,151
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	1,774	1,778
Otras	<u>2,467</u>	<u>921</u>
Total	<u>186,192</u>	<u>143,218</u>

Compañías relacionadas.- Están originadas por anticipos recibidos para capital de trabajo, los mismos que son liquidados mensualmente en base a la facturación de los cánones de arrendamiento, nota 13.

Fondo emergente empleados.- Corresponden a provisiones generados en años anteriores con el propósito de cubrir posibles emergencias en beneficio del personal de la Compañía.

6. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	356	6,178
Fondo de reserva	1,470	1,465
Décimo cuarto sueldo (Bono Escolar)	2,653	747
Décimo tercer sueldo (Bono Navideño)	<u>352</u>	<u>462</u>
Total	<u>4,831</u>	<u>8,852</u>

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	8,852	8,358
Más: Provisiones	20,784	22,536
Menos: Pagos	<u>24,805</u>	<u>22,042</u>
Saldo Final	<u>4,831</u>	<u>8,852</u>

7. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social está representado por 376.004 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una, las cuales están distribuidas de la siguiente manera:

7. **CAPITAL SOCIAL (Continuación)**

	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>	<u>Nacionalidad</u>
		(Dólares)		
Hington Moreira Jacinta Eulalia	150,364	6,014	40%	Ecuatoriana
Ibaceta de Kulisic María	75,182	3,007	20%	Española
Orlic Maracic Milan	75,182	3,007	20%	Yugoslavia
Cacao Zelaya Carlos Calixto	37,638	1,506	10%	Salvadoreña
Vuskovic Bozic Vinko	<u>37,638</u>	<u>1,506</u>	<u>10%</u>	Yugoslavia
Total	<u>376,004</u>	<u>15,040</u>	<u>100%</u>	

Pago de dividendos.- Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2009, fue aprobado el pago de dividendos a los accionistas por US\$. 23,575, correspondientes al resultado del año 2008, nota 12. (En el año 2008 se aprobó el pago de dividendos a los accionistas por US\$. 12,890, correspondientes al resultado del año 2007, según Acta de la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2008).

8. **INGRESOS OPERACIONALES**

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
<u>Líneas</u>		<u>VENTAS</u>
Muelle	54,000	40,500
Bodega	66,800	49,500
Oficina y Patio	<u>30,000</u>	<u>22,500</u>
Total	<u>150,800</u>	<u>112,500</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los ingresos operacionales representan la facturación de los cánones de arrendamiento, según lo estipulado en el contrato, nota 13.

9. **GASTOS OPERACIONALES**

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	68,181	43,934
Depreciaciones	14,137	13,444
Leyes sociales	17,075	7,786
Impuestos y tasas	6,782	7,012
Horas extras	10,327	5,714
Guardianía	23,171	4,266
Otros	<u>8,312</u>	<u>4,248</u>
Total	<u>147,985</u>	<u>86,404</u>

9. **GASTOS OPERACIONALES (Continuación)**

Leves sociales.- Corresponde a liquidaciones del personal, las cuales se originaron por la culminación del contrato de prestación de servicio de suministros de personal, nota 13.

10. **OTROS INGRESOS (GASTOS), NETOS**

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
Ingresos por reembolsos	11,927	71,255
Gastos por reembolsos	(11,927)	(71,255)
Utilidad en venta de activos fijos	0	10,714
Intereses ganados	246	134
Otros	(261)	800
Total	(15)	11.648

Ingresos por reembolsos.- En el año 2009 y 2008 corresponden a facturación a Empresa Pesquera Polar S.A., consumo de agua y energía eléctrica por US\$. 11,927(en el 2008 por US\$. 59,287 y US\$. 11,968, respectivamente), nota 13.

Gastos por reembolsos.- Representan pagos de sueldos y beneficios sociales y agua y energía eléctrica, los mismos que son posteriormente facturados a Empresa Pesquera Polar S.A., nota 13.

Utilidad en venta de activos fijos.- Corresponde a utilidad sobre venta de camión Hyundai realizada al Sr. Carlos Toala en el año 2008.

11. **IMPUESTO A LA RENTA**

El gasto de impuesto a la renta causado al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se determina como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	2,357	41,124
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	15	60
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	356	6,178
Base de cálculo para el impuesto a la renta	2.016	35,006
25% de impuesto a la renta	504	8.752

11. IMPUESTO A LA RENTA

El movimiento de impuesto a la renta en el año terminado el 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	504	8,752
Anticipo pagado	(0)	(2,863)
Retenciones efectuadas en el ejercicio fiscal	(12,064)	(9,087)
Crédito tributario de años anteriores	(12,576)	(1,305)
Saldo a favor de la Compañía al final del año, nota 3	(24,136)	(4,503)

A la fecha de los presentes estados financieros (abril 9 del 2010), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente al año 2009 y 2008, no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. Los ejercicios económicos de los años 2006 al 2008 están a disposición para la revisión de las autoridades fiscales.

12. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2009 y 2008, las principales transacciones con compañía relacionada, fueron las siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(Dólares)	
<u>Empresa Pesquera Orlic C.A.</u>		
Arrendamiento, nota 13	800	0
<u>Empresa Pesquera Polar S.A.</u>		
Arrendamiento, nota 13	150,000	112,500
Ingresos por reembolsos de gastos, nota 13	11,927	71,255
Gastos por reembolsos, nota 13	(11,927)	(71,255)
Ingresos por comisiones	0	3,557
Anticipos recibidos	253,941	48,964
Anticipos descontados	(253,941)	(48,964)
Total	(150,800)	(116,057)
<u>Accionistas</u>		
Pago de dividendos, nota 7	(23,575)	(12,890)

13. COMPROMISOS

Contrato de arrendamiento de locales.- La Compañía el 1 de diciembre del 2009, firmó con PESQUERA ORLIC C.A., un contrato de arrendamiento que comprende el arrendamiento de un galpón para reparación de redes. El cánón mensual por el arriendo de las instalaciones indicadas es de US\$ 800, la vigencia del presente contrato es de dos años a partir de la fecha de suscripción.

13. COMPROMISOS (Continuación)

El 1 de junio del 2008, firmó con EMPRESA PESQUERA POLAR S.A, un Contrato de Arrendamiento que comprende el arrendamiento de una oficina, bodegas y muelles para embarcaciones. El cánon mensual por el arriendo de las instalaciones indicadas es de US\$ 12,500, nota 8, determinados de la siguiente manera: bodega US\$. 5,500, oficina y patio US\$. 2,500 y muelle US\$. 4,500. La vigencia del presente contrato es de dos años a partir de la fecha de suscripción.

Contrato de prestación de servicios de suministros de personal.- El 25 de septiembre del 2000, se celebró con EMPRESA PESQUERA POLAR S.A, un contrato de prestación de servicios de suministros de recursos humanos, con la finalidad de proveer personal con experiencia en industrias pesquera. Por los servicios prestados de acuerdo a este contrato, la contratante pagará a la contratista el 10% por comisión del monto total que pague en concepto de remuneraciones y beneficios sociales reconocidos legalmente por la legislación ecuatoriana a sus trabajadores; cabe indicar que con fecha 1 de mayo del 2005, se firmó un adendum al contrato de prestación de servicios de suministros de personal, en lo que respecta al porcentaje de comisión, la misma que se fijó en el 6%.

El plazo de duración de este contrato será de cinco años renovables contados a partir de la fecha de este contrato, sin embargo al 31 de mayo del 2008 por mutuo acuerdo y acatando lo dispuesto en el Mandato No. 8 se decidió dar por terminado el mencionado contrato y los empleados pasaron a formar parte de la nómina de Empresa Pesquera Polar S.A..

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Conforme el Mandato Constituyente No. 8 titulado "Eliminación y prohibición de la tercerización, intermediación laboral, contratación laboral por horas y cualquier forma de precarización de las relaciones de trabajo", publicado en el Registro oficial Suplemento No. 330 de mayo 6 del 2008, las empresas podrán celebrar contratos con personas naturales o jurídicas autorizadas como prestadores de actividades complementarias por el Ministerio de Trabajo y Empleo, cuyo objeto exclusivo sea la realización de actividades complementarias de: vigilancia, seguridad, alimentación, mensajería y limpieza, ajenas a las labores propias o habituales del proceso productivo de la usuaria.

El Art. 4 del Mandato Constituyente No. 8 establece que los trabajadores de estas empresas de acuerdo con su tiempo anual de servicios participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas usuarias, en cuyo provecho se realiza la obra o se presta el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá estas.

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía tiene contratada una actividad complementaria en el área de vigilancia ; consecuentemente, tales trabajadores deberán participar proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades, siempre que éstas fueren superiores a las utilidades de la empresa contratada. A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (abril 9 del 2010), la Compañía se encuentra solicitando a la empresa de vigilancia, copia del Formulario. 101 presentado al Servicio de Rentas Internas para verificar el importe de utilidades.

15. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2009 y 2008, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 9 del 2010), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
