



*Econ. S. Paulino Labre A.*

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA  
MANZANA 607 - SOLAR 9  
TELEFONO: 2249 481  
CASILLA: 09-01-10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, 2 de junio del 2010

Señores  
Superintendencia de Compañías  
Oficina de Guayaquil.-

Ref.: Exped. No. 43033

Estimados señores:

Adjunto sírvanse encontrar un (1) ejemplar del Informe de auditoría de los estados financieros de Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes, correspondiente al año que terminó nó el 31 de diciembre del 2009.

Atentamente,

  
**Econ. S. Paulino Labre A.**  
Reg. Nac. 8538  
SC-RNAE 156

c. c. Archivo

Adj.: Lo indicado





*Econ. S. Paulino Labre A.*

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA  
MANZANA 607 - SOLAR 9  
TELEFONO: 2249-481  
CASILLA: 09-01-10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

13 de mayo del 2010

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores Accionistas de  
Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes  
Guayaquil, Ecuador



### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía 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 relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoría~~ Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría implica aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Salvedad por incumplimiento de obligación tributaria**

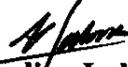
4. A la fecha, la Compañía ha pagado parcialmente el anticipo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico del año 2009.

#### **Opinión**

5. En nuestra opinión, ~~excepto~~ por lo comentado en el párrafo precedente, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### **Asunto que se enfatiza**

6. Según Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y No. SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de adopción e implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

  
**Econ. S. Paulino Labre A.**  
**Reg. Nac. 8538**  
**SC-RNAE 156**



**PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES**

**BALANCE GENERAL**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2009**



**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE:**

Cuentas por cobrar (Nota C) US\$ 361,348  
Inventarios (Nota D) 1,461,779

**TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE** 1,823,127

ACTIVOS FIJOS (Nota E) 248,210  
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota F) 1,081,684  
OTRO ACTIVO (Nota G) 1,447

**TOTAL** US\$ 3,154,468

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**PASIVO CORRIENTE:**

Sobregiro bancario US\$ 2,630  
Préstamo bancario por pagar (Nota H) 1,000,000  
Cuentas por pagar (Nota I) 408,220  
Gastos acumulados por pagar (Nota J) 52,640  
Impuesto a la renta por pagar 30,823

**TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE** 1,494,313

CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS (Nota K) 250,609  
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota L) 1,159,950

**PATRIMONIO:**

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y  
en circulación 800, de valor nominal US\$ 1.00 cada una 800  
Aportes para futura capitalización 5,441  
Reserva legal (Nota M) 9,787  
Reserva de capital (Nota N) 137,534  
Ganancias acumuladas (Nota O) 54,053  
Ganancia del ejercicio 41,981

**TOTAL DEL PATRIMONIO** 249,596

**TOTAL** US\$ 3,154,468

Ver notas a los estados financieros.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 4,952,053
Intereses ganados	293
Otros ingresos	<u>153,222</u>
	5,105,568

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	4,802,050
Gastos de ventas	49,983
Gastos de administración	144,065
Gastos financieros	<u>36,300</u>
	5,032,398

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS  
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA

73,170

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota P)

(10,976)

Impuesto a la renta causado (Nota Q)

62,194

(15,549)

GANANCIA NETA

US\$ 46,645

Ver notas a los estados financieros.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes p' futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	US\$ 800	US\$ 5,441	US\$ 5,123	US\$ 137,534	US\$25,326	US\$ 28,727
Transferencia					28,727	(28,727)
Ganancia neta						46,645
Apropiación, año 2009	—	—	<u>4,664</u>	—	—	<u>(4,664)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>US\$ 800</u>	<u>US\$ 5,441</u>	<u>US\$ 9,787</u>	<u>US\$ 137,534</u>	<u>US\$54,053</u>	<u>US\$41,981</u>

Ver notas a los estados financieros.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

Ganancia neta		US\$ 46,645
Ajuste para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 26,754	
Total ajuste		26,754
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(158,490)	
Aumento en inventarios	(599,028)	
Aumento en préstamo bancario por pagar	750,000	
Aumento en cuentas por pagar	235,439	
Aumento en gastos acumulados por pagar	23,106	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	<u>30,823</u>	<u>281,850</u>
Efectivo neto proveniente en las actividades de operación		355,249
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(26,511)	
Retiros de activos fijos, neto	(520)	
Aumento en otros activos	(355,314)	
Aumento en cuentas por cobrar a largo plazo	<u>(11)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(382,356)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Entregas de accionistas	2,696	
Pagos a clientes del exterior	(29,295)	
Financiamiento de compañías relacionadas	<u>69,561</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>42,962</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año		15,855
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>(18,485)</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u>(2,630)</u>

Ver notas a los estados financieros.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

**A. INFORMACION GENERAL:**

Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes (la Compañía) fue constituida en Guayaquil el 22 de octubre de 1985 y tiene su domicilio principal en la ciudad de Salinas. Su objetivo principal es la actividad pesquera en todos sus aspectos, así como las actividades conexas contempladas en las leyes respectivas.

**B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U. S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y que están vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011, según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, fijando períodos de transición a partir de los ejercicios económicos de los años 2009, 2010 y 2011.

Reserva para cuentas incobrables.- La Compañía no ha efectuado un análisis para determinar una provisión razonable, para cubrir posibles pérdidas de cuentas vencidas.

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición de los insumos utilizados y al costo de producción, los cuales no exceden el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los costos de producción y a gastos administrativos, calculándose por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	20
Instalaciones	10	10
Equipos de computación	3	33



PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

F. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS:

Representan valores entregados a sus compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota R).

G. OTRO ACTIVO:

Otros valores por cobrar (Corpei) US\$ 1,447

H. PRESTAMO BANCARIO POR PAGAR:

Constituyen préstamos hipotecarios comunes otorgados por Banco del Pacífico a 180 días plazo, al 9,76% anual de interés y con vencimiento final en junio 27/2010, garantizados con maquinarias de la Compañía.

I. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores locales	US\$ 177,008
Retenciones en la fuente	13,490
Retenciones de I. V. A.	2,851
Aporte individual al I. E. S. S.	623
Préstamos quirografarios	756
Multas a trabajadores	767
Acreedores varios	<u>212,725</u>
	<u>US\$ 408,220</u>

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 14,762
Participación utilidades	10,976
Intereses por pagar	5,897
Comisiones por pagar	4,899
Provisiones varias	<u>16,106</u>
	<u>US\$ 52,640</u>

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

**K. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS:**

Constituyen valores recibidos de compañías relacionadas y accionista principal, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota R).

**L. PASIVO A LARGO PLAZO:**

Representa anticipos sobre futuras exportaciones otorgados por clientes del exterior.

**M. RESERVA LEGAL:**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**N. RESERVA DE CAPITAL:**

De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. # 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, pero podrá ser capitalizada, 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.

**O. GANANCIAS ACUMULADAS:**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc..

**P. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA:**

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

**PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Continuación)

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**Q. IMPUESTO A LA RENTA:**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 15% aplicable a las ganancias sujetas a capitalización.

Para el cálculo del impuesto a la renta causado, no se ha efectuado la conciliación tributaria.

**R. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Hasta el 31 de diciembre del 2009, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuentas por cobrar (largo plazo) a:	
Compañías relacionadas	US\$ 1,081,684
Cuentas por pagar (largo plazo) a:	
Compañías relacionadas	247,913
Accionista	2,626

**S. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

El Servicio de Rentas Internas emitió el 25 de abril del 2008 la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464, en la cual se establecen nuevas normas en relación a las obligaciones tributarias que tienen los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto superior a US\$ 1,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000.

**T. DIFERENCIA ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES:**

Para propósitos de presentación de los estados financieros adjuntos, se canceló la provisión de impuesto a la renta causado, transfiriendo o aplicando el valor correspondiente del anticipo pagado por impuesto a la renta (ver Nota C).

---

**PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Continuación)

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**U. EVENTOS POSTERIORES:**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (13 de mayo del 2010), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

---