



Econ. S. Paulino Labre A.

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

28 de febrero del 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, 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 por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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 y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoracio-

nes de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para 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 para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad 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


A la fecha, la Compañía ha pagado parcialmente el anticipo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico del año 2010.

Opinión

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 2010, 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

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.


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

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Banco	US\$ 164,026
Cuentas por cobrar (Nota C)	136,663
Inventarios (Nota D)	<u>780,272</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 1,080,961

ACTIVOS FIJOS (Nota E)	548,551
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota F)	945,666
OTRO ACTIVO (Nota G)	<u>1,447</u>

TOTAL US\$ 2,576,625

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Préstamo bancario por pagar y otros (Nota H)	US\$ 725,000
Cuentas por pagar (Nota I)	216,427
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	<u>67,781</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 1,009,208

CUENTA POR PAGAR A ACCIONISTA (Nota K) 108,137

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota L) 1,146,095

PATRIMONIO

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 50.800, de valor nominal US\$ 1.00 cada una	50,800
Reserva legal (Nota M)	14,490
Reserva de capital (Nota N)	137,534
Ganancias acumuladas (Nota O)	96,034
Ganancia del ejercicio	<u>14,327</u>

TOTAL DEL PATRIMONIO 313,185

TOTAL US\$ 2,576,625

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 2010

INGRESOS DE OPERACIONES

Ventas netas	US\$ 4,246,885
Otros ingresos	<u>40,088</u>

4,286,973

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES

Costo de ventas	3,935,793
Gastos de ventas	55,670
Gastos de administración	162,501
Gastos financieros	<u>59,250</u>

4,213,214

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

73,759

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota P) (11,064)

62,695

Impuesto a la renta mínimo (Nota Q) (43,666)

GANANCIA NETA

US\$ 19,029

=====

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 2009	US\$ 800	US\$ 5,441	US\$ 9,788	US\$137,534	US\$54,053	US\$ 41,981
Transferencia					41,981	(41,981)
Emisión de acciones	50,000	(5,441)				
Ganancia neta						19,029
Apropiación, año 2010			<u>4,702</u>			<u>(4,702)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>US\$50,800</u>	<u>US\$ -</u>	<u>US\$14,490</u>	<u>US\$137,534</u>	<u>US\$96,034</u>	<u>US\$14,327</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 2010

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

Ganancia neta		US\$ 19,029
Ajuste por:		
Depreciación		46,232
Disminución en cuentas por cobrar	US\$ 224,685	
Disminución en inventarios	681,507	
Disminución en préstamo bancario por pagar	(275,000)	
Disminución en cuentas por pagar	(222,616)	
Aumento en gastos acumulados por pagar	<u>15,141</u>	<u>423,717</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		488,978

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de activos fijos	(350,825)	
Retiros de activos fijos, neto	<u>4,252</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(346,573)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución en cuentas por cobrar a largo plazo	136,018	
Financiamiento de accionista	150,000	
Pagos a clientes del exterior	(13,855)	
Pagos a compañías relacionadas	<u>(247,913)</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>24,250</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incremento neto durante el año		166,655
Saldo al comienzo del año		<u>(2,629)</u>
Saldo al final del año		US\$ 164,026

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 2010

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 periodos 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 2010

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Contin.)

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco(25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por un profesional independiente. La Compañía no dispone de un cálculo actuarial actualizado que permita determinar una provisión razonable.

C. CUENTAS POR COBRAR:

Clientes locales	US\$ 11,092
Anticipos a proveedores	11,059
Préstamos a empleados	5,650
I. V. A. 12% (saldo año 2010)	45,390
Retenciones en la fuente (años anteriores)	2,529
Anticipo impuesto a la renta (saldo año 2009)	15,274
Deudores varios	46,036
Reservas cuentas incobrables	(367)
	US\$ 136,663

D. INVENTARIOS

Productos en proceso	US\$ 31,557
Productos terminados	522,669
Materiales de empaque	226,046
	US\$ 780,272

E. ACTIVOS FIJOS

Al costo:	
Saldo al 31 de diciembre del 2009	US\$ 343,174
Adiciones	350,825
Retiros	(16,785)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	677,214
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2009	94,964
Adiciones	46,232
Retiros	(12,533)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	128,663
Neto	US\$ 548,551

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

F. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS 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 Y OTROS

Constituye préstamo hipotecario común por US\$ 700,000 otorgado por Banco del Pacífico a 180 días plazo, al 9,76% anual de interés, con vencimiento final el 12 de abril del 2011 y garantizado con maquinarias de la Compañía.

I. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	US\$ 184,013
Retenciones en la fuente	5,997
Retenciones de I. V. A.	2,272
Aporte individual al I. E. S. S.	506
Préstamos quirografarios	1,217
Multas a trabajadores	767
Acreedores varios	<u>21,655</u>
	US\$ 216,427
	=====

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios sociales	US\$ 14,886
Participación utilidades	11,064
Intereses por pagar	12,834
Anticipo impuesto a la renta por pagar	10,032
Provisiones varias	<u>18,965</u>
	US\$ 67,781
	=====

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

K. CUENTA POR PAGAR A ACCIONISTA

Constituye valores recibidos de accionista, que no tiene fecha de vencimiento ni genera 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 2010

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% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

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 2010, 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\$ 945,666

Cuenta por pagar (largo plazo) a:
Accionista

108,137

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 establece 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. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (28 de febrero del 2011), 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.