

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

-----

**INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**





*Econ. J. Paulino Labre A.*

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

14 de marzo del 2012

## **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 2011, 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.

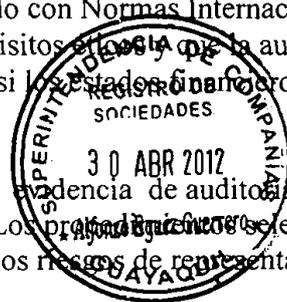
### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

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 de 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 erró-



nea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoraciones 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.

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

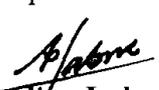
A la fecha, la Compañía ha pagado parcialmente el anticipo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico del año 2011, en base a Convenio suscrito con el Servicio de Rentas Internas (S. R. I.).

### **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 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

### **Enfasis de asunto**

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 2011

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	
Banco	US\$ 30,950
Cuentas por cobrar (Nota C)	1,336,600
Inventarios (Nota D)	<u>1.101,044</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	2,468,594
ACTIVOS FIJOS (Nota E)	494,287
OTROS ACTIVOS (Nota F)	<u>43,977</u>
TOTAL	US\$ 3,006,858 =====

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE	
Préstamos bancarios por pagar (Nota G)	US\$ 1,500,000
Cuentas por pagar (Nota H)	303,396
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	110,184
Impuesto a la renta por pagar	<u>24,961</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	1,938,541
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J)	697,823
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 K)	14,490
Reserva de capital (Nota L)	137,534
Ganancias acumuladas (Nota M)	110,360
Ganancia del ejercicio	<u>57,310</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>370,494</u>
TOTAL	US\$ 3,006,858 =====



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 2011

INGRESOS DE OPERACIONES

Ventas netas	US\$ 6,337,225
Otros ingresos	<u>5,120</u>

6,342,345

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES

Costo de ventas	5,932,920
Gastos de ventas	47,711
Gastos de administración	175,285
Gastos financieros	<u>76,402</u>

6,232,318

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

110,027

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota N) (16,504)

Impuesto a la renta mínimo (Nota O) 93,523  
(36,213)

GANANCIA NETA US\$ 57,310  
=====

Ver notas a los estados financieros.



PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Capital social</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 2010	US\$50,800	US\$14,490	US\$137,534	US\$ 96,033	US\$ 14,327
Transferencia				14,327	(14,327)
Ganancia neta	_____	_____	_____	_____	<u>57,310</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>US\$50,800</u>	<u>US\$14,490</u>	<u>US\$137,534</u>	<u>US\$110,360</u>	<u>US\$ 57,310</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 2011

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Ganancia neta		US\$ 57,310
Ajuste por:		
Depreciación		58,521
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	US\$(1,199,937)	
Aumento en inventarios	(320,772)	
Aumento en préstamos bancarios por pagar	775,000	
Aumento en cuentas por pagar	86,969	
Aumento en gastos acumulados por pagar	42,403	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	<u>24,961</u>	(591,376)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(475,545)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de activos fijos	(8,495)	
Regularizaciones de activos fijos, neto	<u>4,238</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(4,257)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Disminución en cuentas por cobrar a compañías relacionadas	903,136	
Financiamiento de accionista	99	
Transferencias a clientes del exterior	(681,761)	
Financiamiento de compañías relacionadas	<u>125,252</u>	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		<u>346,726</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Disminución neta durante el año		(133,076)
Saldo al comienzo del año		<u>164,026</u>
Saldo al final del año		US\$ 30,950



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 2011

A. INFORMACION GENERAL

Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes (la Compañía) fue constituida el 22 de octubre de 1985 en Guayaquil 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.

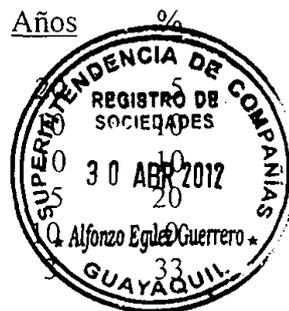
Reserva para cuentas incobrables.- La Compañía no ha efectuado un análisis para determinar una provisión razonable, para cubrir posibles pérdidas de cuentas vencidas.

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		
Maquinarias y equipos		
Muebles y enseres		
Vehículos		
Instalaciones		
Equipos de computación		



PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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.

C. CUENTAS POR COBRAR

Cientes del exterior	US\$ 1,221,287
Cientes locales	30,978
Anticipos a proveedores	10,380
Préstamos a empleados	3,713
I. V. A. 12%	63,699
Retenciones en la fuente (años anteriores)	2,529
Deudores varios	4,381
Reservas cuentas incobrables	(367)
	<u>US\$ 1,336,600</u>
	=====

D. INVENTARIOS

Productos en proceso	US\$ 44,446
Productos terminados	800,553
Materiales de empaque	<u>256,045</u>
	<u>US\$ 1,101,044</u>
	=====

E. ACTIVOS FIJOS

Al costo:	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$ 677,214
Adiciones	8,495
Regularizaciones	<u>(7,892)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>677,817</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	128,663
Adiciones	58,521
Regularizaciones	<u>(3,654)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>183,530</u>
	US\$ 494,287
	=====



PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

F. OTROS ACTIVOS

Compañías relacionadas (ver Nota P)	(1)	US\$ 42,530
Otros valores por cobrar (Corpei)		<u>1,447</u>
		US\$ 43,977
		=====

(1) Estos saldos no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

G. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR

Préstamos hipotecarios comunes otorgados por Banco del Pacífico, así: 1) por US\$ 800,000 y 2) por US\$ 700,000 pagaderos mensualmente, al 9,76% anual de interés, con vencimientos el 17 de abril del 2012 y 3 de junio del 2012, respectivamente, garantizados con maquinarias de la Compañía.

H. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	US\$ 207,004
Retenciones en la fuente	18,571
Retenciones de I. V. A.	7,360
Aporte individual al I. E. S. S.	1,188
Préstamos quirografarios	1,753
Multas a trabajadores	797
Acreedores varios	<u>66,723</u>
	US\$ 303,396
	=====

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios sociales	US\$ 16,284
Participación a trabajadores por pagar	16,504
Intereses bancarios por pagar	21,890
Provisiones varias	<u>55,506</u>
	US\$ 110,184
	=====



PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

J. PASIVO A LARGO PLAZO

Representa anticipos sobre futuras exportaciones otorgados por clientes del exterior y valores recibidos de accionista y compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota P).

K. 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.

L. 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.

M. 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..

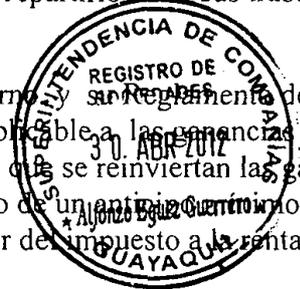
N. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA

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.

O. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 24% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 14% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo de impuesto 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.



PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

P. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2011, 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\$ 42,530
Cuenta por pagar (largo plazo) a:	
Anticipos sobre futuras exportaciones	464,334
Accionista	108,237
Compañías relacionadas	125,252

Q. 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.

R. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (14 de marzo del 2012), 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.

