



Econ. S. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 639 - VILLA 1
AV. 3RA. Y HERRADURA G
TELEFONO: 249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, 26 de junio del 2007

Señores
Superintendencia de Compañías
Oficina de Guayaquil.-

Ref.: Exped. No. 43033

Estimados señores:

Adjunto sirvanse encontrar un (1) ejemplar del Informe de auditoria de los estados financieros de Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes, correspondientes al año que terminó el 31 de diciembre del 2006.

Atentamente,


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

c. c. File

Adj.: Lo indicado





Econ. S. Paulino Labro A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
Manzana 639 - Villa 1
Av. 3ra. y Herradura G
TELEFONO: 249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

18 de mayo del 2007

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Pescados, Camarones y Mariscos S. A. Docapes al 31 diciembre del 2006, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía tenía registrado en su balance en forma parcial un préstamo otorgado por un banco local.
4. Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía tenía pendiente de pago la planilla del Fondo de reserva al I. E. S. S. correspondiente al periodo julio/2005 a junio/2006.



5. En nuestra opinión, excepto por lo comentado en los párrafos 3 y 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 2006, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


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



PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	
Cuentas por cobrar (Nota B)	US\$ 235,935
Inventarios (Nota C)	<u>588,589</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	824,524
ACTIVOS FIJOS (Nota D)	111,100
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Nota E)	129,810
OTROS ACTIVOS (Nota F)	<u>2,626</u>
	<u>US\$1,068,060</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:	
Préstamo bancario por pagar (Nota G)	US\$ 122,020
Cuentas por pagar (Nota H)	144,650
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	30,538
Impuesto a la renta por pagar	<u>330</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	297,538
CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Nota J)	102,236
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota K)	499,324
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 L)	1,724
Reserva de capital (Nota M)	137,534
Ganancias acumuladas (Nota N)	21,746
Ganancia del ejercicio	<u>1,717</u>
	<u>168,962</u>
	<u>US\$ 1,068,060</u>

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 2006

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 1,810,209
Otros ingresos	<u>427,533</u>

2,237,742

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	2,026,825
Gastos de ventas	45,741
Gastos de administración	108,557
Gastos financieros	<u>53,627</u>

2,234,750

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

2,992

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota O)

(449)

Impuesto a la renta causado (Nota P)

2,543

(635)

GANANCIA NETA

US\$ 1,908

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 2005	US\$ 800	US\$ 5,441	US\$ 1,533	US\$ 137,534	US\$20,157	US\$ 1,589
Transferencia					1,589	(1,589)
Ganancia neta						1,908
Apropiación, año 2006	—	—	191	—	—	(191)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>US\$ 800</u>	<u>US\$ 5,441</u>	<u>US\$ 1,724</u>	<u>US\$ 137,534</u>	<u>US\$21,746</u>	<u>US\$ 1,717</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 2006

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

Ganancia neta		US\$ 1,908
Ajuste para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 36,530	
Total ajuste		36,530
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	153,545	
Aumento en inventarios	(244,802)	
Disminución en préstamo bancario por pagar	(77,980)	
Aumento en cuentas por pagar	53,399	
Disminución en gastos acumulados por pagar	(28,259)	
Disminución en impuesto a la renta por pagar	<u>(372)</u>	(144,469)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(106,031)
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(5,216)	
Aumento en otros activos	(146,167)	
Retiros de activos fijos, neto	<u>103</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(151,280)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cobro de préstamos a compañías relacionadas	(119,218)	
Financiamiento de compañías relacionadas	<u>335,301</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>216,083</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		(41,228)
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>41,228</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <u><u>-</u></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 2006

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

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

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 de aplicación obligatoria según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y dispuso que sean de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009.

Los inventarios están valuados al costo promedio, el cual no excede 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 resultados del año y se calcula 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
Equipos de computación	3	33
Vehículos	5	20
Instalaciones	10	10

La jubilación patronal de acuerdo con el art. 219 del Código de Trabajo se la debe conceder en forma obligatoria a todos los 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.

La Compañía no dispone de un cálculo actuarial actualizado que permita determinar una provisión razonable.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes locales	US\$ 7,086
Anticipos a proveedores de pescado	184,206
Préstamos a empleados	679
I. V. A. 12%	43,322
Retenciones en la fuente	6
Anticipo de impuesto a la renta (saldo)	3
Deudores varios	1,000
Provisión para incobrables	<u>(367)</u>
	US\$ 235,935

C. INVENTARIOS:

Materia prima	US\$ 56,850
Productos terminados	489,723
Material de empaque y embalaje	<u>42,016</u>
	US\$ 588,589

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2005	US\$ 291,574
Adiciones	5,216
Retiros	<u>(17,397)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>279,393</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2005	149,057
Adiciones	36,530
Retiros	<u>(17,294)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>168,293</u>
	Neto
	US\$ <u>111,100</u>

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

E. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Representan valores entregados a sus compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

F. OTROS ACTIVOS:

Otros valores (Corpei) US\$ 2,626

G. PRESTAMO BANCARIO POR PAGAR:

Préstamo otorgado por Banco del Pacífico a 180 días plazo, al 10,63% anual de interés y con vencimiento final en junio 26/2007, garantizado con maquinarias de la Compañía.

H. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores locales	US\$ 33,219
Proveedores de pescado	109,439
Retenciones en la fuente	286
Retenciones de I. V. A.	473
Aporte personal al I. E. S. S.	523
Préstamos quirografarios	<u>710</u>
	US\$ 144,650

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales	US\$ 17,809
Intereses por pagar	443
Participación de trabajadores	449
Provisiones varias	<u>11,837</u>
	US\$ 30,538

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

J. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Constituyen valores recibidos de sus compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

K. PASIVO A LARGO PLAZO:

Representa anticipos sobre futuras exportaciones otorgados por clientes del exterior.

L. 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.

M. 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.

N. 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..

O. 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 2006

P. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias gravables del ejercicio económico, o una tarifa impositiva del 15% en el caso de que se reinviertan las ganancias.

Para el cálculo del impuesto a la renta causado, se han considerado gastos no deducibles, según la conciliación tributaria.

Q. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2006, 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\$ 129,810
Cuentas por pagar (largo plazo) a:	
Compañías relacionadas	102,236

R. DERECHOS DE AUTOR:

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 04.QII.001 con fecha 27 de febrero del 2004, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, en la cual requiere revelar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor. La Administración no ha incurrido en incumplimientos significativos de las normas establecidas en la Ley de Propiedad Intelectual y su Reglamento

S. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

El Servicio de Rentas Internas emitió en diciembre 30 del 2005 las Resoluciones No. NAC-DGER2005-0640 y No. NAC-DGER2005-0641 publicadas en el Registro Oficial No. 188 del 16 de enero del 2006 en las cuales establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia así como los Parámetros para determinar la mediana y el rango de plena competencia que deben presentar los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior por un monto anual acumulado superior a US\$ 300,000.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

T. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (18 de mayo del 2007), 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.
