



*P. Labre & Asociados*

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

Guayaquil, 12 de mayo del 2008

43033.  
2007

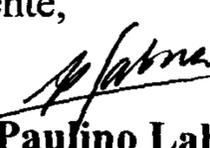
Señores  
Superintendencia de Compañías  
Oficina de Guayaquil.-

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, correspondientes al año que terminó el 31 de diciembre del 2007.

Atentamente,

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



c. c. File

Adj.: Lo indicado



*Econ. J. 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

18 de marzo del 2008

### **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 2007, 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 una 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 2007, la Compañía tenía registrado contablemente en forma parcial un préstamo otorgado por un banco local.
4. Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía tenía pendiente de pago el impuesto municipal del 1 ½% sobre los activos totales y el impuesto al B. Cuerpo de Bomberos de Guayaquil correspondientes al año 2007.

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 2007, 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 2007

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Cuentas por cobrar (Nota B) US\$ 236,424  
Inventarios (Nota C) 434,396

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 670,820

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 104,529  
CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota E) 537,888  
OTRO ACTIVO (Nota F) 5,791

US\$ 1,319,028  
                    

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Préstamo bancario por pagar (Nota G) US\$ 166,676  
Cuentas por pagar (Nota H) 161,243  
Gastos acumulados por pagar (Nota I) 36,449

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 364,368

CUENTA POR PAGAR A COMPAÑIA RELACIONADA (Nota J) 106,636  
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota K) 676,992

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) 1,931  
Reserva de capital (Nota M) 137,534  
Ganancias acumuladas (Nota N) 23,463  
Ganancia del ejercicio 1,863

171,032

US\$ 1,319,028  
                    

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 2007

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 2,722,232
Ganancia en venta de activo fijo	14,694
Otros ingresos	<u>905,746</u>
	3,642,672

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	3,491,460
Gastos de ventas	40,081
Gastos de administración	86,313
Gastos financieros	<u>21,570</u>
	<u>3,639,424</u>

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

3,248

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota O)

(487)

Impuesto a la renta causado (Nota P)

2,761

(691)

GANANCIA NETA

US\$ 2,070

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 2006	US\$ 800	US\$ 5,441	US\$ 1,724	US\$ 137,534	US\$21,746	US\$ 1,717
Transferencia					1,717	(1,717)
Ganancia neta						2,070
Apropiación, año 2007	—	—	207	—	—	(207)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>US\$ 800</u>	<u>US\$ 5,441</u>	<u>US\$ 1,931</u>	<u>US\$ 137,534</u>	<u>US\$23,463</u>	<u>US\$ 1,863</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 2007

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

Ganancia neta		US\$ 2,070
Ajuste para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 37,762	
Total ajuste		37,762
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(489)	
Disminución en inventarios	154,193	
Aumento en préstamo bancario por pagar	44,656	
Aumento en cuentas por pagar	16,593	
Aumento en gastos acumulados por pagar	5,911	
Disminución en impuesto a la renta por pagar	<u>(330)</u>	<u>220,534</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		260,366
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(32,568)	
Retiros de activos fijos, neto	1,377	
Aumento en otros activos	<u>(3,165)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(34,356)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Entregas a compañías relacionadas	(408,078)	
Financiamiento de clientes del exterior	177,668	
Financiamiento de compañía relacionada	<u>4,400</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(226,010)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		-
Saldo del efectivo al inicio del año		-
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		US\$ <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 2007

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
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 2007

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes locales		US\$ 10,017
Anticipos a proveedores		160,027
Préstamos a empleados		743
I. V. A. 12%, años anteriores	US\$ 43,322	
año 2007	<u>22,664</u>	65,986
Retenciones en la fuente, años anteriores	9	
año 2007 (saldo)	<u>9</u>	18
Provisión para incobrables		<u>(367)</u>
		US\$ 236,424

C. INVENTARIOS:

Productos terminados	US\$ 291,076
Materiales de empaque	140,632
Materiales en tránsito	<u>2,688</u>
	US\$ 434,396

D. ACTIVOS FIJOS:

Al costo:		
Saldo al 31 de diciembre del 2006	US\$ 279,393	
Adiciones	32,568	
Ventas y retiros	<u>(16,808)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>295,153</u>	
Depreciación acumulada:		
Saldo al 31 de diciembre del 2006	168,293	
Adiciones	37,762	
Ventas y retiros	<u>(15,431)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>190,624</u>	
	Neto	US\$ 104,529

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

E. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS:

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

F. OTRO ACTIVO:

Otros valores por cobrar (Corpei) US\$ 5,791

G. PRESTAMO BANCARIO POR PAGAR:

Constituye préstamo hipotecario común otorgado por Banco del Pacífico a 180 días plazo, al 11% anual de interés y con vencimiento final en junio 17/2008, garantizado con maquinarias de la Compañía.

H. CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores locales	US\$ 108,850
Proveedores de pescado	48,546
Retenciones en la fuente	1,970
Retenciones de I. V. A.	342
Aporte individual al I. E. S. S.	494
Préstamos quirografarios	367
Otras	<u>674</u>
	US\$ 161,243

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Beneficios sociales		US\$ 5,815
Participación de trabajadores	(1)	936
Provisiones varias		<u>29,698</u>
		US\$ 36,449

(1) La Compañía no ha cancelado a los trabajadores la participación de las utilidades del año 2006.

PESCADOS, CAMARONES Y MARISCOS S. A. DOCAPES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

J. CUENTA POR PAGAR A COMPAÑIA RELACIONADA:

Constituye valores recibidos de su compañía relacionada, que no tiene fecha de vencimiento ni genera 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.IC1.017 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 2007

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, no se han considerado gastos no deducibles, según la conciliación tributaria.

Q. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2007, 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\$ 537,888
Cuentas por pagar (largo plazo) a: Compañía relacionada	106,636

R. DERECHOS DE AUTOR:

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 04.QIJ.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 2007

T. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (18 de marzo del 2008), 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, excepto que a partir del año 2008, la Asamblea Constituyente expidió la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

---