

69330

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES
AUDITORES & ASESORES GENERALES

FRANCO SEEMP. CIA. LTDA.
Servicios Empresariales

7

VANICCI S.A.

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



Of.: Km 8 ½ Vía Daule, Mz 1559 Local 1
Telf.: (593)4-212-0800 - Cels.: 099292978, 092815814
E-mail: ejfranco@accountant.com

Nº 001



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A Junta Directiva y Accionistas de
VANICCI S.A.**

Dictamen sobre los estados financieros

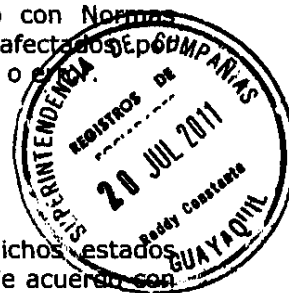
1. He auditado los estados financieros adjuntos de VANICCI S.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

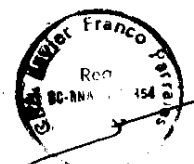
2. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía VANICCI S.A. La responsabilidad de la Administración incluye el diseño, la implementación y el control interno relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad de forma que éstos no estén afectados por distorsiones y/o errores importantes, ya sean causadas por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también comprende



9



002

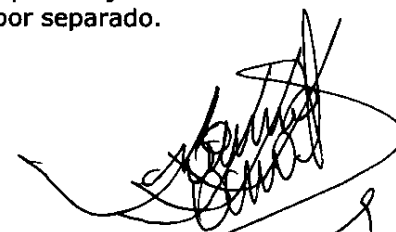
la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VANICCI S.A., al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales

6. La opinión sobre el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite en un informe por separado.


C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
RNC No. 28.322

Guayaquil, Ecuador
Julio 8, 2011



Of.: Km 8 ½ Vía Daule, Mz 1559 Local 1
Telf.: (593)4-212-0800 – Cels.: 099292978, 092815814
E-mail: ejfranco@accountant.com



BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
Cifras en dólares US

	NOTAS	2010	2009		NOTAS	2010	2009
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:			
Caja y Banco	3	685,590	6,905	Cuentas por Pagar, Proveedores	7	189,820	29,341
Impuestos Anticipados	4	241,926	195,168	Obligaciones con instituciones financieras	8	279,999	117,911
Inventarios		256,256	31,201	Cuentas por pagar, accionistas	9	600,654	0
Total activos corrientes		1,183,772	233,274	Cuentas por Pagar, fisco	9	49,287	51,477
ACTIVOS FIJOS:				Obligaciones acumuladas por pagar	9	29,977	18,957
Naves, aeronaves, barcasas y similares		2,800,000	2,800,000	Total pasivos corrientes		1,149,737	217,686
Maquinaria y equipos		273,535	273,535	PASIVO A LARGO PLAZO:			
Equipos de computación		406	406	Obligaciones con instituciones financieras	8	1,624,227	1,924,227
(-) Depreciación acumulada		1,179,573	1,008,016	Préstamos por pagar, accionistas	10	534,128	534,128
Total activos fijos, neto	5	1,894,368	2,065,925	Total pasivos corrientes		2,158,355	2,458,355
OTROS ACTIVOS:				PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Activos diferidos		1,134,480	1,134,480	Capital Social	11	274,800	274,800
(-) Amortización acumulada		451,792	395,068	Reserva legal	11	400	400
Total otros activos, neto	6	682,688	739,412	Resultados de ejercicios anteriores		87,370	29,329
TOTAL ACTIVOS		3,760,828	3,038,611	Resultados del ejercicio		90,166	58,041
				Total patrimonio		452,736	362,570
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,760,828	3,038,611


Hernán Andrade
Representante legal
C.I. 0909642506


Estela Carpio
Contador
C.I. 0919277160



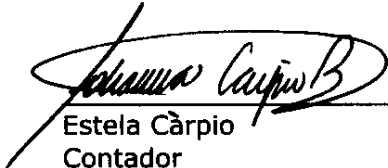
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Cifras en dólares US

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS:			
Ventas Netas		1,431,371	1,416,185
Otros ingresos		<u>1,010</u>	<u>1,007</u>
Total ingresos	12	<u>1,432,381</u>	<u>1,417,192</u>
 COSTOS DE VENTA:		 29,058	 25,142
 GASTOS:			
Gastos de Administración y Ventas		1,070,277	1,169,478
Gastos Financieros		<u>172,369</u>	<u>105,935</u>
Total gastos	13	<u>1,242,646</u>	<u>1,275,413</u>
 RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		 160,677	 116,637
15% Participacion de Trabajadores		24,102	17,496
25% Impuesto a la Renta		<u>46,409</u>	<u>41,100</u>
 UTILIDAD DEL EJERCICIO		 90,166	 58,041


Hernán Andrade
Representante legal
C.I. 0909642506

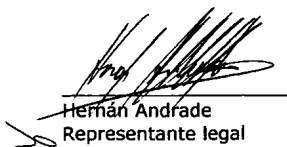

Estela Càrpio
Contador
C.I. 0919277160

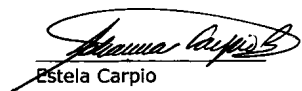
Ver Notas a los Estados Financieros



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
 Cifras en dólares US

	Capital social	Reserva Legal	Resultados años anteriores	Resultado del ejercicio	Totales
Saldo a diciembre 31, 2008	800	400	0	303,329	304,529
Aumento de capital	274,000	0	0	-274,000	0
Transferencia resultados años anteriores	0	0	29,329	-29,329	0
Resultados presente ejercicio	0	0	0	58,041	58,041
Diciembre 31, 2009	274,800	400	29,329	58,041	362,570
Transferencia resultados años anteriores	0	0	58,041	-58,041	0
Resultados presente ejercicio	0	0	0	90,166	90,166
Diciembre 31, 2010	274,800	400	87,370	90,166	452,736


 Hernán Andrade
 Representante legal
 C.I. 0909642506


 Estela Carpio
 Contador
 C.I. 0919277160

Ver notas a los Estados Financieros

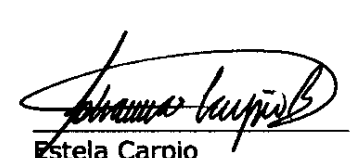
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

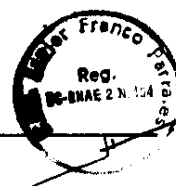
Cifras en dólares US

	NOTAS	2010	2009
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Utilidad neta		90,166	58,041
Ajustes de reconciliación:			
Depreciaciones		171,557	142,737
Amortizaciones		56,724	56,724
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en Inventarios		-225,055	-31,201
Aumento en Impuestos anticipados		-46,758	-45,511
Aumento en Cuentas por Pagar Proveedores		160,479	-6,532
Aumento en Obligaciones Acumuladas		11,263	-53,707
Aumento en Cuentas por Pagar Fisco		9,405	-24,528
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		227,781	96,023
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento porción corriente obligaciones financieras		150,250	-156,894
Disminución obligaciones financieras Largo Plazo		-300,000	-109,999
Préstamos de accionistas		600,654	131,978
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		450,904	-134,915
ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adiciones de Activos Fijos		0	-273,535
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		0	-273,535
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		678,685	-312,427
Efectivo y equivalentes al principio del año		6,905	319,332
Efectivo y equivalentes al final del año		685,590	6,905


Hernán Andrade
Representante legal
C.I. 0909642506


Estela Carpio
Contador
C.I. 0919277160

Ver Notas a los Estados Financieros



VANICCI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
Cifras en dólares US**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador en septiembre 17 de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 6 de octubre del 1993. Su actividad económica principal es la pesca marítima y continental de peces; se encuentra ubicada junto a Textiles San Antonio, en el km. 7 ½ de la vía a Daule, de la ciudad de Guayaquil. La Compañía tiene actual existencia jurídica y su plazo social concluye el 6 de octubre del 2043. Al cierre del ejercicio económico 2010 refleja un capital social de US\$ 274,800.00. Se encuentra inscrita en el Servicio de Rentas Internas (SRI) bajo el No. 0991272755001 y, de igual forma, bajo el número de expediente 69330 en la Superintendencia de Compañías.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Base de presentación.- La compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y es preparada de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) promulgadas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador; por tanto, los Estados Financieros adjuntos están presentados de conformidad con las normas referidas y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000, fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados, como se explica arriba, aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas en las NEC, mismas que involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como, en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. (Ver párrafo siguiente)

Uso de Estimaciones.- De acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, éstas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la



Nº 008

información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Caja y Equivalentes del Efectivo.- Para propósitos del estado de flujos de efectivo la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo de forma inmediata.

Valuación de Activos Fijos.- Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de estos activos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

<u>activo fijo</u>	<u>% depreciación</u>
Bienes inmuebles (excepto terrenos)	5%
Instalaciones, equipos y muebles	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Ingresos y Costos por Ventas.- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de los servicios varios.

Impuesto a la Renta.- Para el año 2010, de conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se obtiene aplicando la tarifa de 25% sobre las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Reserva de Capital.- Registra los efectos de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha sobre los activos no monetarios y del patrimonio de accionistas, por el período comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de Diciembre de 1999.

3. CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre de 2010 incluye los siguientes saldos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Bolivariano, cta cte No. 000-517061-6	685,590	6,905
Total	685,590	6,905
	=====	=====

Valores corresponden a transferencias de clientes por concepto de cancelaciones en la venta de pescas del último trimestre del período, producción que es vendida principalmente en el mercado local exportador de la ciudad de Manta-Manabí.

4. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2010, el saldo de este rubro comprende principalmente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Crédito tributario IVA	227,107	192,179
Crédito tributario Impuesto renta	14,819	2,989



Nº 009

Total	241,926	195,168
=====	=====	=====

El crédito tributario originado por retenciones en la fuente del impuesto a la renta a favor de la Compañía, ha sido aplicado en la conciliación tributaria para efectos de la determinación final del impuesto a la renta a pagar.

5. ACTIVOS FIJOS, neto

Al 31 de diciembre de 2010, las propiedades se concilian de la siguiente manera:

Nombre cuenta	Saldos al 31-12-2009	Altas/ Bajas	Depreciación	Saldos al 31-12-2010
Maquinarias, equipos e instal	273,535	0	0	273,535
Naves, aeronaves, barcas	2,800,000	0	0	2,800,000
Equipos de computación	406	0	0	406
(-) Depreciaciones	1,008,016	0	171,557	1,179,573
	-----	-----	-----	-----
Total Activos Fijos, Neto	2,065,925	0	-171,557	1,894,368
				=====

Nombre cuenta	Saldos al 31-12-2008	Altas/ Bajas	Depreciación	Saldos al 31-12-2009
Maquinarias, equipos e instal	0	273,535	0	273,535
Naves, aeronaves, barcas	2,800,000	0	0	2,800,000
Equipos de computación	406	0	0	406
(-) Depreciaciones	865,279	0	142,737	1,008,016
	-----	-----	-----	-----
Total Activos Fijos, Neto	1,935,127	273,535	-142,737	2,065,925
				=====

- (a) Incluye principalmente un vapor llamado B/P Erasmo F, avaluado en US\$2,800,000. Este bien constituye el patrimonio de un Fideicomiso Mercantil Irrevocable en Garantía y Contrato de Comodato Precario llamado "Rodolfo X", mismo que se constituyó para garantizar obligaciones de la Compañía con Instituciones financieras.

6. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2010, este rubro incluye gastos preoperacionales originados por la puesta en marcha del vapor B/P Erasmo F, valores que están siendo amortizados durante 20 años. El movimiento de esta cuenta se refleja así:

	2010	2009
Saldo <u>neto</u> al inicio del año	739,412	796,136
(-) Amortización del año	56,724	56,724
	-----	-----
Saldo <u>neto</u> al final del año	682,688	739,412
	=====	=====



Nº 010

7. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2010, este rubro se conforma de las siguientes partidas, provisiones que están relacionadas con el pago de bienes y servicios aplicados al vapor B/P Rodolfo X (Erasmus F), embarcación de propiedad de la Compañía:

	2010	2009
PIF-Practicaje	76,684	0
Ecuánobel S.A.-Granallado/pintura	23,691	0
Taller Valasco-Mantenimiento	23,213	0
Proveedores menores	66,232	29,341
Total	189,820	29,341
	=====	=====

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía mantiene operación No. 867-101-316546, por un plazo de 10 años con el Banco del Pacífico, con vencimientos cada 150 días y una tasa de interés del 7% anual. Es importante mencionar que con el objeto de garantizar el pago oportuno de esta obligación se constituyó Fideicomiso Mercantil Irrevocable en Garantía y Contrato de Comodato Precario llamado "Rodolfo X" mismo que incluye como patrimonio único un vapor llamado B/P Erasmo F, mismo que consta como propiedad de la Compañía. Los saldos reflejados al cierre del ejercicio contable 2010 son:

	2010	2009
Obligaciones financieras corto plazo	279,999	117,911
Obligaciones financieras largo plazo	1,624,227	1,924,227

9. CUENTAS POR PAGAR, FISCO / OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2010, incluye las siguientes partidas:

	2010	2009
<u>Cuentas por pagar, fisco</u>	49,287	51,477
Iva por pagar	338	3,602
Retenciones en la fuente renta por pagar	2,540	5,565
Otras menores	0	1,210
Impuesto Renta a pagar 2010	46,409	41,100
<u>Obligaciones acumuladas por pagar</u>	29,977	18,957
Obligaciones con el IESS	1,218	959
Obligaciones con empleados	4,657	503
Participación utilidades trabajadores	24,102	17,495

10. PRESTAMOS POR PAGAR, accionista

Al 31 de diciembre de 2010 las obligaciones con accionistas ascienden a **US\$534,128** (períodos 2010 y 2009), mismas que se originan por el



2011

proveimiento de capital de trabajo, flujo operacional que no genera intereses y no tiene fecha de vencimiento.

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social de la Compañía está constituido por veintisiete mil cuatrocientas ochenta acciones (27,480) ordinarias y nominativas de US\$10.00 dólares de los Estados Unidos de América de valor nominal unitario; la estructura accionaria se detalla así:

	<u>No. acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Jácome López Carlos Xavier	24,732	247,320	90
Jácome Alarcón Rodolfo Adrian	1,374	13,740	5
Jácome Alarcón Xavier Carlos	1,374	13,740	5
		-----	-----
		274,800	100
		=====	===

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida a Reserva Legal hasta completar el 50% del Capital Social Pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

12. INGRESOS

La actividad principal de la Compañía es la pesca marítima y continental de peces, producción que es comercializada en el mercado industrial local exportador; es importante mencionar que esta actividad es gravada con tarifa 0% del IVA. Al 31 de diciembre de 2010 la Compañía facturó por este concepto:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas netas	1,431,371	1,416,185
Otros ingresos	1,010	1,007
	-----	-----
TOTAL	1,432,381	1,417,192
	=====	=====

13. GASTOS

Al 31 de diciembre de 2010 los gastos incluyen principalmente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Combustibles y lubricantes B/P	176,431	413,173
Sueldos y Beneficios sociales B/P	155,363	140,919
Gastos financieros	172,369	105,935
Mantenimiento y reparaciones B/P	221,475	89,489
Otros menores	517,008	525,897
	-----	-----
TOTAL	1,242,646	1,275,413
	=====	=====



14.CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2010, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<i>Utilidad (Perdida) antes de participación e impuesto a la renta</i>	160,677	116,637
(-) 15% participación trabajadores	24,101	17,496
(+)Gastos no deducibles	49,062	65,259
	-----	-----
<i>Utilidad Gravable</i>	185,638	164,401
 Total Impuesto a la renta causado	 46,409	 41,100
(-) Anticipo pagado	18,161	14,786
(-) Retenciones en la Fuente	14,818	2,989
	-----	-----
<i>Saldo impuesto a la renta a pagar</i>	<u>13,430</u>	<u>23,325</u>
	=====	=====

15.CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía no presenta saldos en los activos y pasivos contingentes y cuentas de orden.

16.EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de presentación del informe de los estados financieros, julio 8 del 2011, no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efectos significativos e importantes y que pudieran haber requerido ajustes a, o revelación en los estados financieros de VANICCI S.A., al 31 de diciembre de 2010.

