



DUNCI S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Con el informe de los Auditores Independientes

DUNCI S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

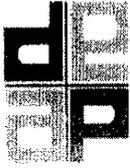
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

panamerican & asociados co
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de DUNCI S.A.



1. Hemos auditado el balance general adjunto de **DUNCI S.A.** al 31 de diciembre del 2010 Y 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. 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. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre de 2010, no presenciamos la toma de inventarios físicos y no hemos podido satisfacernos de las cantidades del inventario aplicando otros procedimientos de auditoría. Los saldos del inventario al 31 de diciembre del 2010 tienen un efecto en la determinación de la utilidad neta y de los flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
 - 3.1. No hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmaciones enviadas a clientes y a proveedores.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieren haber sido determinados como necesarios sino hubieran existido las limitaciones mencionadas en el párrafo tercero, los estados financieros se presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DUNCI S.A.** al 31 de diciembre del 2010 Y 2009 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
5. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, 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 por separado.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333
Guayaquil, Ecuador
Junio 14, 2012

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

DUNCI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	A	33.680,35	48.180,14
Inversiones Temporales	B	0,00	150.000,00
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	1.173.150,42	510.658,09
Existencias	E	199.289,73	337.626,33
Otros Activos Corrientes	I	43.619,63	68.723,70
Pagos Anticipados	G	504.749,25	419.923,48
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		<u>1.954.489,38</u>	<u>1.535.111,74</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	K	2.110.426,37	1.168.429,39
Cargos Diferidos	P	481.808,81	548.810,00
TOTAL DEL ACTIVO		<u>4.546.724,56</u>	<u>3.252.351,13</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias y financieras	AA	1.104.026,40	377.596,42
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	1.793.601,55	1.428.663,98
Impuestos por Pagar	DD	45.504,68	41.523,67
Gastos Acumulados por Pagar	FF	255.633,46	100.549,77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>3.198.766,09</u>	<u>1.948.333,84</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo a Largo Plazo	JJ	354.217,08	179.252,90
TOTAL PASIVO		<u>3.552.983,17</u>	<u>2.127.586,74</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	LL	160.200,00	160.800,00
Aporte por Capitalización		600,00	0,00
Reserva Legal		2.569,07	2.569,07
Reserva de Capital		600.235,28	586.016,46
Utilidad Acumulada		375.378,86	312.201,53
Pérdida del Ejercicio		-145.241,82	63.177,33
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>993.741,39</u>	<u>1.124.764,39</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.546.724,56</u>	<u>3.252.351,13</u>



Ver Notas a los Estados Financieros

DUNCI S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

Ingresos Operacionales		
Exportaciones	20.575.585,90	0,00
Ventas	1.175.283,37	18.495.697,89
Total Ingresos Operacionales	21.750.869,27	18.495.697,89
(-) Costos y Gastos Operacionales		
Costo de Ventas	-20.994.138,08	-17.195.350,06
Gastos de Administración y Ventas	-1.097.738,40	-1.056.703,65
Gastos Financieros	-228.426,31	-151.717,92
Total Costos y Gastos Operacionales	-22.320.302,79	-18.403.771,63
Gastos e Ingresos No Operacionales		
Otros Ingresos	424.191,70	30.708,99
Otros Egresos	0,00	-48.151,94
Total Gastos e Ingresos no operacionales	424.191,70	-17.442,95
Pérdida del Ejercicio 2010	-145.241,82	74.483,31
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	11.172,50
(-) 25% Impuesto a la Renta	0,00	133,48
Pérdida del Ejercicio 2010	-145.241,82	63.177,33

Ver Notas a los Estados Financieros



DUNCI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Capital Social		
Saldo Inicial	160.200,00	160.200,00
Saldo Final	160.200,00	160.200,00
Reserva Legal		
Saldo Inicial	2.569,07	2.569,07
Saldo Final	2.569,07	2.569,07
Reserva de Capital		
Saldo Inicial	586.016,46	586.016,46
Ajuste realizado por la Compañía	-586.016,46	0,00
Saldo Final	0,00	586.016,46
Reserva por Valuación de Activos		
Saldo Inicial	600.235,28	0,00
Saldo Final	600.235,28	0,00
Aporte Futuras Capitalizaciones		
Saldo Inicial	0,00	0,00
Transferencia de Capital Suscrito y no Pagado	600,00	0,00
Saldo Final	600,00	0,00
Capital Suscrito y no Pagado		
Saldo Inicial	0,00	600,00
Transferencia recibida de Pérdidas del Ejercicio	0,00	0,00
Saldo Final	0,00	600,00
Utilidades Acumuladas		
Saldo Inicial	312.201,53	312.201,53
Transferencia de Utilidad del Ejercicio Anterior	63.177,33	0,00
Saldo Final	375.378,86	312.201,53
Utilidad del Ejercicio 2009		
Saldo Inicial	0,00	63.177,33
Pérdida del Ejercicio 2010	-145.241,82	0,00
Saldo Final	-145.241,82	63.177,33
Total Patrimonio	993.741,39	1.124.764,39

Ver Notas a los Estados Financieros

DUNCI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

	<u>2.010</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Pérdida del Ejercicio	-145.241,82
AJUSTES POR;	
Depreciaciones	<u>90.243,03</u>
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-54.998,79
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-662.492,33
Disminución en Existencias	138.336,60
Disminución en Otros Activos Corrientes	25.104,07
Aumento en Pagos Anticipados	-84.825,77
Disminución en Cargos Diferidos	67.001,19
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	364.937,57
Aumento en Impuestos por Pagar	3.981,01
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	<u>155.083,69</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	7.126,03
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Disminución en Inversiones	150.000,00
Ajuste por Valuación de Activos	14.218,82
Compra de Activo Fijo	-1.045.136,94
Ajuste realizado por la compañía	<u>12.896,93</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-868.021,19
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento en Obligaciones Bancarias y financieras	726.429,98
Aumento en Pasivos a Largo plazo	<u>174.964,18</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	901.394,16
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-14.499,79
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>48.180,14</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>33.680,35</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros

DUNCI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólar)

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA
COMPAÑIA**

DUNCI S.A. (La compañía) fue constituida el 29 de Noviembre de 1995, como Sociedad Anónima y su domicilio legal la ciudad de Guayaquil - Ecuador .

La compañía tendrá por objeto dedicarse a las siguientes actividades: Importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación de productos farmacéuticos y afines, a la concesión de plantas eléctricas, turbinas, motores, de combustión interna; toda clase de juguetes y juegos infantiles; acoples de mangueras y conexiones para maquinarias y mas equipos mecánicos, toda clase de vehículos automotores, repuestos, accesorios y lubricantes, así como también el alquiler de toda clase de vehículo, así como a dar servicio de mantenimiento y reparación mecánica y/o eléctrica de automotores y enderezada y pintadas de los mismos. También tendrá por objeto dedicarse a la producción de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios. A la actividad pesquera en todas sus fases. Compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, permuta, explotación arrendamiento, anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales, explotación agraria y pecuaria, comercialización de sus propios productos como los de terceros. La representación de empresas comerciales, agropecuarias, industriales, nacionales, internacionales y aéreas. A la explotación agrícola en todas sus fases, al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor. Podrá importar ganado y productos para a la agricultura y ganadería, cualquier clase de maquinarias y equipos necesarios para la agricultura y ganadería. Podrá realizar por cuenta propia y/o terceros y/o asociada a terceros lo siguiente: Instalación y explotación de establecimientos asistenciales, sanatorios, y clínicas médicas, quirúrgicas y de reposo. Podrá prestar servicios de asesoría en los campos jurídico, económico, inmobiliario y financiero, investigaciones de mercadeo y de comercialización interna. Instalación, explotación y administración de supermercados. Dará servicios de agencia de publicidad. Brindar asesoramiento técnico-administrativo a toda clase de empresas. Servicios de limpieza y recolección de basura como su procesamiento. Venta, importación y servicios de computación y procesamiento de datos. A la actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y representante de personas naturales y/o jurídicas. Fomentara y desarrollara el turismo nacional e internacional, mediante la instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, hosterías, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías centros comerciales, ciudadelas vacaciones, parques entre otros. Se dedicara a la prospección, exploración, adquisición, explotación de toda clase de minas. Importación, venta, fabricación, exportación de centrales telefónicas, equipos de telecomunicaciones, suministros de baterías y motores generadores para sistemas de

telecomunicaciones. A la promoción de toda clase de eventos artísticos nacionales e internacionales. A ediciones de toda clase textos, revistas y publicaciones. Diseño, construcción, mantenimiento, estudio, montaje, comercialización, importación y exportación de sistemas de riego, materiales y equipos de sistemas de riego.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañía y controlada por la Superintendencia de Compañías.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de Diciembre del 2010, presenta un capital suscrito de dólares (US\$ 160.200.00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en .Ciento sesenta mil doscientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una y este es aportado por los accionistas.

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera, de acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda. Los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletas de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

La Compañía lleva sus registros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las mismas que han sido tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad. En aquellas transacciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en su efecto se aplican las normas y prácticas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo realizable el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las re-expresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5%	20
Maquinarias y Equipos	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipo de Computación	33.33%	3

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS, las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses han sido cancelado en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

PARTICIPACION A EMPLEADOS (15%)

La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)

Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA 2010

DUNCI S.A.

Pérdida del Ejercicio	-145.241,82
15% Participación Empleados	0,00
Utilidad antes de Impuesto	-145.241,82
(-) Crédito Tributario años anteriores	10.952,78
(-) Retenciones en la Fuente	10.072,32
Crédito a Favor del Contribuyente	-21.025,10

A EFECTIVO		2.010	2.009
EFECTIVO	(1)	0,00	4.343,38
BANCOS	(2)	33.680,35	43.094,43
		<u>33.680,35</u>	<u>47.437,81</u>

1.- Efectivo

Caja Principal		0,00	3.585,58
Caja Chica Ing. Estrella		0,00	709,80
Caja Chica Sergio Solis		0,00	48,00
		<u>0,00</u>	<u>4.343,38</u>

2.- Bancos

Banco Bolivariano Cta. Cte. 513979-6		0,00	207,00
Banco Bolivariano Cta. Cte. 514270-9		15.000,00	21.951,38
Banco Machala Cta. Cte. 1070022806		11.276,80	852,16
Banco Pacifico Cta. 4864287		0,00	90,56
Banco Pacifico Cta. 103875495		87,25	14.006,14
Banco del Austro Cta. Cte. 409552188		0,00	4.026,71
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3433634904		7.316,30	1.960,48
		<u>33.680,35</u>	<u>43.094,43</u>

B. INVERSIONES TEMPORALES

Int. Bond & Marine Brokerage		0,00	150.000,00
		<u>0,00</u>	<u>150.000,00</u>

C.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas Por Cobrar Empleados	(1)	13.975,13	190.931,94
Cuentas Por Cobrar Clientes	(2)	864.346,41	35.631,11
Otras Cuentas Por Cobrar	(3)	204.278,85	284.095,04
Documentos Descontados RTS		90.550,03	0,00
		<u>1.173.150,42</u>	<u>510.658,09</u>

RTS es una Financiera en el Exterior (USA) que compra las facturas de Exportación. Debía saldos de esos documentos negociados.

1) Cuentas por Cobrar Empleados

Grecia Pacheco		3.863,13	0,00
Julio Chicaiza		4.240,76	0,00
Jaime Zamora		3.976,36	0,00
Antonio Morillo		214,80	0,00
Fortidex S.A.		0,00	643,16

Maria Jalón	0,00	615,67
Proveedores Ponjim S.A.	0,00	10,09
Santorun Ochoa Vicente	0,00	116,00
Patricia Mendoza	0,00	24,96
Ecuallavado	0,00	56,20
Jorge Báez	0,00	330,00
Julia Gutiérrez	0,00	20,00
Inelmec S.A.	0,00	500,00
William Mendoza	0,00	165,00
Ricardo Cantos	0,00	92,80
Clara Abad De León	0,00	30,00
Nelson Franco	0,00	1.932,98
Exporklore S.A.	0,00	4.521,19
Margarita Cepeda	0,00	30,00
Fabián Villamar	0,00	10,00
Maria Lourdes Delgado	0,00	16,80
Mirian Rivera	0,00	120,00
Gabriel Maldonado	0,00	2.740,00
Import. Y Exp. Moai Limitada	0,00	4.976,16
Piza Sela Luis Enrique	0,00	36,00
Jayaf Rodrigo	0,00	137,25
Salvatierra Cesar	0,00	55,25
Quinteros Reyes Víctor	0,00	66,50
Huaman Jaime	0,00	30,50
Baquerizo Ortiz Luis Esteban	0,00	409,00
Int. Food Services Corp.	0,00	2.428,36
Cevallos Freddy	0,00	37,50
Touron Carmen	0,00	13,00
Santistevan Chum Katia	0,00	441,22
Vera Robiester	0,00	26,00
López Pinoargote José Jacinto	0,00	75,00
José Torres Jhonny	0,00	673,70
Valenzuela Alfredo	0,00	391,36
Alvarado Rodolfo	0,00	85,00
Transoceánica Cia. .Ltda	0,00	4.000,00
Moreno Washington	0,00	215,02
Rendon Dagny	0,00	33,00
Cherres Connie	0,00	22,00
Han Feng Inc.	0,00	8.825,52
Ocealis Lda.	0,00	9.481,40
Hoheb Fernando	0,00	300,00
Royal Fish Srl.	0,00	39.731,36
Fernandez Alfredo	0,00	10,00
Ortega Marlon	0,00	87,50
Muñoz Jorge	0,00	22,00
Choéz Alfredo	0,00	86,41
Bustillos Carola	0,00	30,00
Bayas Inés	0,00	63,50
Ramírez Rodas Enrique	0,00	312,00
Mora José	0,00	52,50

Caicedo Betty	0,00	32,50
Alvarado Diego	0,00	165,00
Dumary S.A.	0,00	9.262,45
Interocean Seafood Trading Inc	0,00	3.833,11
Gómez Valentín	0,00	49,40
Seawin Inc.	0,00	11.553,27
Arteaga Castro Jesús	0,00	24,95
Danmar Seafood Inc.	0,00	16.988,00
Delta Blue	0,00	14.646,20
Acosta Eusebio	0,00	29,20
Amarino S.A.	0,00	23,00
Mendez Castillo Willie Colon	0,00	325,00
Candelario José	0,00	1.000,00
Zumba Santamaría Diego Rolando	0,00	28,00
Trejos Carlos	0,00	69,50
Castro Maricela	0,00	24,40
Marines Arroyo Nicolás	0,00	90,00
Cheung Kong Holding Inc.	0,00	28.027,57
Cruz Maria	0,00	45,00
Suárez Ramón	0,00	12,80
Fabara Franklin	0,00	29,00
Farwell International	0,00	10.289,50
Empire Seafood International	0,00	7.180,00
Frutamarti S.A.	0,00	2.064,13
Varios	0,00	11,10
Martha Abad	214,24	0,00
Briones Jessica	477,18	0,00
Valores Menores A \$200	988,66	0,00
	13.975,13	190.931,94

2. Cuentas por Cobrar Clientes

Cheung Kong Holding Inc.	107.230,50	0,00
Great Northern Products Ltd	718.897,01	0,00
Fortidex S.A.	1.651,35	0,00
Nelson Franco	1.092,00	0,00
Int. Food Services Corp	27.211,45	0,00
José Torres Jhonny	640,20	0,00
Transoceánica Cia. Ltda.	4.000,00	0,00
William Espinoza	813,60	0,00
Santiestevan David	1.534,40	0,00
Valores Menores A \$500	1.275,90	0,00
	864.346,41	0,00

3. Otras Cuentas por Cobrar

Chóferes	3.467,35	0,00
Jaime Muñoz	2.655,64	0,00
Ramón Cajape	21.432,41	0,00
Segundo Guanoluisa	3.134,79	0,00
Frutos Del Pacifico Sur S.A.	5.000,00	0,00
Econ. Arturo Delgado Vera	0,00	8.476,21
Gabriel Alban	0,00	1.663,23
Choferes	0,00	3.967,35
Exportadora Marest C.A.	0,00	2.843,70
Ramón Cajape	0,00	4.685,52
David Reyes	0,00	2.403,84
Panamericana & Asociados	0,00	2.836,50
Carlos Ampuero	0,00	2.000,00
Benito Santos	0,00	20.698,02
Nelson Camilo Ramia Avenatti	0,00	25.558,59
Roxacri S.A.	0,00	4.595,28
Ángel Chong	0,00	1.517,69
Gregorio Andrade Mendoza	0,00	1.000,00
Jeansmar Cia. Ltda.	0,00	9.949,27
Rubenstein Seafood Sales	0,00	1.875,00
Ramírez Rodas Enrique Rodolfo	0,00	1.967,47
Rosero Vélez Gabriel Ricardo	0,00	2.305,19
Maldonado Sánchez Marco P.	0,00	5.498,75
Corpesagui Cia. Ltda.	0,00	1.967,09
Loaiza Guerron Carlos Hernán	0,00	1.947,40
Grupo Rogliz S.A.	0,00	516,8
Franklin Juan Miyán Lopez	0,00	9.300,20
Best Choice Trading Corp.	0,00	80.450,01
Flores Rosario Manuel Vinicio	0,00	10.628,80
Brito Alvarado Edison	0,00	4.986,50
Matamoros Aguirre Héctor	0,00	15.799,60
Yáñez Olaya José Constantino	0,00	1.484,95
Wein S.A.	0,00	5.126,10
Medina Aguirre Cristian F.	0,00	2.011,25
Violeta Liliana Sarango Solano	30.000,00	0,00
Rubenstein Seafood Sales	18.371,50	0,00
Córdova Riera Emilio Benjamin	5.187,59	1.143,94
Romero Gálvez Joffre Vinicio	-10.000,00	0,00
Maldonado Sánchez Marco P	15.400,34	0,00
Granjas Marinas Doble A	40.000,00	40.000,00
Ajila Beltrán Arturo Javier	9.180,00	0,00
Javier Barragan Rovira	4.196,00	0,00
Arturo Mendoza Estudio Tributa	4.000,00	0,00
Sarango Andrés Corino	40.961,92	0,00
Valarezo Valarezo Carlos M	9.598,40	0,00
Valores Manores A \$500	1.692,91	4.890,79
	204.278,85	284.095,04

E. INVENTARIOS

Materiales de Bodega	(1)	109.054,92	160.301,62
Productos Terminados	(2)	90.234,81	177.324,71
		0,00	0,00
		<u>199.289,73</u>	<u>337.626,33</u>

1. Materiales de Bodega

Zunchos	2.226,33	0,00
Fundas Payales	2.900,00	0,00
Gavetas	32.572,06	0,00
Productos Químicos	959,75	0,00
Fundas 12 X 18	2.668,80	0,00
Cintas	95,88	0,00
Grapas	17,90	0,00
Cajitas	40.242,30	0,00
Laminas Camarón 3 Lbs.	40,00	0,00
Master 24 Lbs. Apanado (Pomada)	23.917,14	0,00
Fondos De S/ Impresión	1.018,97	0,00
Harina, Leche, Sal, Razonador O.	59,79	0,00
Pallet	2.336,00	0,00
	<u>109.054,92</u>	<u>0,00</u>

2. Productos Terminados

Camarón	70.640,93	0,00
M.O.D.	4.477,73	0,00
Gastos Indirectos	11.775,81	0,00
Materiales De Empaque	3.340,34	0,00
	<u>90.234,81</u>	<u>0,00</u>

G. PAGOS ANTICIPADOS

Crédito Tributario IVA	477.792,84	396.053,36
Retenciones En La Fuente	20.708,96	10.952,78
Impuesto A La Renta	-1.870,12	0,00
Intereses Pagados Por Anticipado	0,00	904,75
Seguros Cóndor	8.117,57	12.012,59
	<u>504.749,25</u>	<u>419.923,48</u>

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Varios	0,00	28.760,00
Deposito en Garantía	0,00	7.500,00
Corpei	43.619,63	32.463,70
	<u>43.619,63</u>	<u>68.723,70</u>

K.-PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 01/01/10</u>	<u>COMPRAS/ REVALUOS</u>	<u>VENTAS/TRANSE/ DEVALUACIONES</u>	<u>SALDO AL 31/12/10</u>
<u>COSTO</u>				
Muebles y Enseres	3.062,27	2.765,04	0,00	5.827,31
Terrenos	145.690,00	499.358,00	0,00	645.048,00
Maquinarias y Equipos	806.334,48	315.749,26	0,00	1.122.083,74
Equipo de Computación	10.145,62	4.479,54	0,00	14.625,16
Vehículos	59.129,08	0,00	12.896,93	46.232,15
Instalaciones y Edificios	412.668,00	222.785,10	0,00	635.453,10
	1.437.029,45	1.045.136,94	12.896,93	2.469.269,46
<u>DEPRECIACION</u>				
Muebles y Enseres	1.573,20	578,23	0,00	2.151,43
Maquinarias y Equipos	180.886,49	74.901,54	0,00	255.788,03
Equipo de Computación	8.948,84	2.227,45	0,00	11.176,29
Vehículos	15.291,33	7.072,07	0,00	22.363,40
Instalaciones y Edificios	61.900,20	5.463,74	0,00	67.363,94
	268.600,06	90.243,03	0,00	358.843,09
	1.168.429,39	954.893,91	12.896,93	2.110.426,37

Nota.-La Compañía contrató al Ing. Manuel Solano Núñez (**PAVAING S.A.**) para que les realizara un Peritaje de Activos Fijos los mismos que se determinaron en un Informe.

P. CARGOS DIFERIDOS

Reactivación Planta Puesta en Marcha	144.027,72	213.530,42
Gastos Pre- Operacionales	455.324,38	407.193,67
Amortización Acumulada	-117.543,29	-71.914,09
	481.808,81	548.810,00

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Banco Machala Cta. Cte. 1070022806	0,00	60.000,00
Banco Bolivariano Cta. Cte. 514270-9	1.081.601,82	290.350,14
Banco Bolivariano - Interés	0,00	1.664,49
Banco del Austro - Interés	5.613,24	12.602,96
Banco del Austro Cta. Cte. 409552188	0,00	12.978,83
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3433634904	16.811,34	0,00
	1.104.026,40	377.596,42

BANCO	MONTO	# DE OPERACIÓN	TASA DE INTERES	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINO
Bolivariano	200.000,00	104827	9,63%	05-03-10	07-03-11
Bolivariano	449.420,57	110988	8,85%	30-11-10	14-01-11
Bolivariano	750.000,00	55612	7,00%	09-09-04	19-07-14
Bolivariano	150.000,00	107221	9,63%	23-06-10	22-06-11
Pichincha C.A.	25.000,00	901185	11,20%	01-09-10	23-02-12

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Documentos Por Pagar	(1)	153.474,23	328.090,96
Proveedores Locales	(2)	684.065,37	529.787,55
Acreedores Varios		163.446,94	0,00
Otros Proveedores y Acreedores	(3)	764.520,63	0,00
Intereses Acumulados por Pagar		4.577,73	0,00
Cheques Girados Y No Cobrados		0,00	501.053,26
IESS Por Pagar		3.649,62	53.847,81
Empleados		19.867,03	15.830,31
		1.793.601,55	1.428.609,89

1. Documentos por Pagar

Econ. Arturo Delgado	0,00	106.692,37
Ing. Fabricio Preis	0,00	111.273,62
Panchita De Preis	148.111,83	91.936,97
American Express	5.362,40	18.188,00
	153.474,23	328.090,96

2. Proveedores Locales

Empresa Electrica Del Ecuador	15.506,49	2.948,89
Indusur	2.523,05	54,70
Cnt S.A.	0,00	48,42
Artes Graficas Senefelder C.A.	24.501,01	1.371,43
Camsevech	29.146,08	7.193,28
Resiquim S.A.	0,00	443,98
Plasticos C V	58,41	63,37
Pcseafood	0,00	2.130,23
Multipapel	0,00	8,88
Exell Net Cia.Ltda.	663,42	241,13
Interagua	11.886,03	8.581,32
Enrique Gomez Nuyez	875,76	274,32
Exter-Plagas	0,00	206,40
Mario Caceres	0,00	0,06
Marpa Quimicos	1.478,06	2.516,92
Ferreteria J Chang	1.145,54	464,82
Pacific Container Transport	12.054,15	1.801,80
Punto Soft	0,00	365,76
Provitan Cia.Ltda.	8.769,23	5.931,70
Teodoro Fuerte	0,00	49,95
Choez Aviles Alfredo	0,00	6,00
Empresa De Manifiestos	99,11	47,94
Granotec Ecuador S.A.	4.415,22	209,37
Julio Chicaiza	0,00	500,00
Marpel S.A.	0,00	99,28
Paradis S.A.	0,00	51,23
Nelletoni S.A.	9.479,25	3.723,39
Jhonny Vargas Andrade	0,00	722,70
Electroleg S.A.	0,00	0,02
Informatport S.A.	321,75	1.459,02
Vematlab S.A.	0,00	59,07
Bioangelo S.A.	0,00	88,37
Grucam Cia.Ltda.	0,00	18.737,25
Julian Olivo	0,00	210,00
Camaronera San Rafael	0,00	191,29
Argentina Margarita Cepeda	9.012,00	7.140,85
Lindon Cuenca	0,00	19.589,09
Fervicorp S.A.	2.797,00	2.797,00
Trans-Estiba S.A.	0,00	1.491,65
David Reyes	0,00	10,80
Alquimia Marina	0,00	47,64
Patricio Villafuerte Muñoz	940,50	426,60
Conecel	309,31	916,90
Agripac	0,00	36,95
Asqui Moreira Jhonn	1.811,70	1.457,97
Willians Domenech Moran	0,00	2.875,95
Camara Nacional De Acuacultura	1.862,78	548,00
Ecop	0,00	58,33
Benito Santos	27.215,83	7.417,17

Rosa Mercedes Zurita Torres	0,00	500,00
Pasar Del Ecuador S.A.	0,00	577,21
Marlene Mariluz Mendoza Macias	0,00	720,00
David Benjamin Cordova Aguillar	0,00	7,00
Distribuidora Ecuatoriana Sumi	431,74	620,21
Jorge Manuel Huancayo Briones	475,20	524,70
Omattox S.A.	0,00	4.414,10
Rocio Marjorie Chichanda Macias	82.193,57	0,01
Nelson Camilo Ramia Avenatti	0,00	41.022,23
Garces Villavicencio Jose Luis	0,00	8,12
Cartones Nacionales Sai Cartop.	12.425,77	16.269,56
Plasticos Chime Cia. Ltda.	0,00	185,80
Manuel Mesis Cevallos Carlota	1.767,15	2.208,06
Luis Alberto Molina Cabrera	0,00	23,57
Guido Arellano	569,25	504,49
Ing. Carlos Serrano	0,00	526,00
Plastimet S.A.	0,00	202,79
Materpackin Cia.Ltda.	0,00	4.878,75
Inspectorate Del Ecuador S.A.	6.204,14	6.336,72
Maquinas Y Motores Cia. Ltda.	0,00	11,88
Baquerizo Quinde Carlos Alberto	4.826,26	9.852,87
Aspeseals S.A.	0,00	322,20
Chemolok Del Ecuador S.A.	0,00	7,73
Sismode Cia.Ltda.	0,00	4,90
Jueza S.A.	0,00	3,70
Tecnicas S.A.	0,00	9.504,52
Rolecell S.A.	0,00	75,60
Orlando Duran	0,00	253,38
Consulegis S.A.	0,00	1.142,02
Instituto Nacional De Pesca	0,00	20,80
Jorge Lenin Ladines	0,00	148,50
Fabiola Floores Molina	0,00	0,30
Tabel S.A.	0,00	10.379,04
Ramon Arturo Villamar Lalama	0,00	18,36
Geovanny Luis Cabrera Checa	0,00	100,00
Jacinto Gabriel Maldonado	0,00	2.097,88
Rivera Vallejo Carlos Ramon	0,00	230,00
Solano Nuñez Manuel Humberto	0,00	114,72
Santistevan Chum Katia Maria	0,00	731,81
Int. Food Services Corp.	4.077,47	1.239,67
Zambrano Lopez Marco Manuel	0,00	3.890,04
Rodríguez Parrales Edinson	0,00	6.755,10
Zamora Gavilanez Pavon	742,50	881,10
Diaz Zapata An A Maria	0,00	50,00
Grafimpac S.A.	15.832,25	47.813,89
Jhon Wimilton Merchan Holguin	326,70	368,00
Cevallos Pozo Jose Miguel	0,00	475,20
Vera Salinas Manuel Clodoveo	0,00	75,00
Empacadora Grupo Granmar S.A.	0,00	34.772,27
Ivan Maggi Silva	0,00	8.197,20

Urbarosa S.A.	0,00	0,68
Ramirez Rodas Enrique Rodolfo	1.830,70	1.830,70
Compañía De Seguros Condor S.A.	6.718,00	5.363,11
Induauto S.A.	0,00	150,00
Cordova Riera Emilio Benjamin	0,00	2.614,51
Lucas Farias Joselito Lline	0,00	227,70
Leon Cali Manuel Mesias	0,00	2.415,60
Dumary S.A.	0,00	1.177,56
Domrey S.A.	0,00	8.718,48
Ameports S.A.	1.099,52	70,47
Ingrid Betsy Moran Farfan	0,00	1.405,80
Guitierrez Bravo Isidro E.	0,00	0,02
Sgs Del Ecuador S.A.	0,00	346,50
Silva Duran Pedro Fernando	0,00	285,45
Corpesagui Cia.Ltda.	0,00	0,07
Palacios Hernandez Jose F.	0,00	3.831,38
Loaiza Guerron Carlos Hernan	0,00	2.785,66
Mario Enrique Zuñiga Ludeña	0,00	859,20
Corporacion El Rosado S.A.	0,00	357,93
Cierpronti S.A.	0,00	55,72
Jose Antonio Tumbaco	0,00	79,20
Orsister S.A.	0,00	3.662,20
Quijije Guaranda Fidencio	980,10	544,50
Grupo Rogliz S.A.	0,00	148,40
Tigua Garcia Jorge Luis	0,00	182,58
Casa Del Ruliman Del Ecuador	0,00	278,07
Granjas Marina Doble A	144.944,59	70.972,53
Franklin Juan Miñan Lopez	0,00	9.635,25
Flores Rosario Manuel Vinicio	0,00	26.130,01
Luis Aurelio Macias Alvarez	0,00	257,40
Clul S.A.	5.141,92	2.766,29
Calvopiña Calvopiña Miguel	0,00	198,00
Gomez Irrazabal Maria Alezandr	198,00	950,40
Suqui Manuel Euclides	405,90	2.207,70
Brito Alvarado Edinson	0,00	5.875,65
Inbienssas S.A.	0,00	188,78
Giovanni Fernando Santelli	544,50	495,00
Yanez Olaya Jose Constantino	0,00	4.421,09
Matamoros Aguirre Hector M.	0,00	27.740,23
Guayas Proteccion Cia. Ltda.	0,00	325,12
Wein S.A.	0,00	14.392,62
Orrala Suarez Isaac Antonio	344,00	344,00
Sistelesa S.A.	508,32	0,00
Haraute S.A.	5.533,12	0,00
Guerrero Mendoza Alex Cleo	772,20	0,00
Italquimica	260,19	0,00
Puntelec S.A.	859,20	0,00
Fiamacorp S.A.	46.216,88	0,00
Maggi Silva Ivan	1.722,60	0,00
Contecon Guayaquil S.A.	80,47	0,00

Cedeinem S.A.	38.989,61	0,00
Mendez Leon Benito Gregorio	663,30	0,00
Nader Bucaram Bazem	859,32	0,00
Camaronera Pongal	16.239,20	0,00
Solano Paucar Maria Berthila	22.254,11	0,00
Segarra Aguilar Luis	23.630,80	0,00
Chemlok Del Ecuador S.A.	58,00	0,00
Paredes Camacho Vicente Andres	1.782,00	0,00
Segundo Guanoluisa	415,45	0,00
Lucimaco Ponce	175,59	0,00
Gusber S.A.	99,00	0,00
Por Mar Transporte Pormar S.A.	29,46	0,00
Lutrol S.A.	22,17	0,00
Jaime Arturo Muñoz Cordova	786,73	0,00
Segundo Bajaña Bajaña	544,50	0,00
Antonio Murillo	1.479,15	0,00
Xperto S.A.	1.869,54	0,00
Sierra Guillermo	2.113,21	0,00
Rocalví S.A.	4.400,00	0,00
Sarango Solano Violeta Liliana	50.109,05	0,00
Metales y Afines S.A	1.425,68	0,00
Remar S.A.	393,91	0,00
Luis Alberto Gavilanez Abarca	821,70	811,80
	684.065,37	529.787,55

3.-Otros Proveedores y Acreedores

Ugarte Fornell María Gabriela	4.766,59	0,00
Maydocar & Asociados	27.029,82	0,00
Andrade Bravo Dumany Gualberto	1.965,50	0,00
Ajila Beltran Arturo Javier	19.253,62	0,00
Freddy Mancilla Casierra	2.965,05	0,00
Transcarcont S.A.	1.525,50	0,00
Exportadora Fafra S.A.	26.297,54	0,00
Alvarez Fausto	1.065,16	0,00
Santistevan Chum David Alfredo	2.718,15	0,00
Segacor Cia. Ltda.	14.377,77	0,00
Segamar Cia. Ltda.	97.715,97	0,00
Innovacias S.A.	9.753,58	0,00
José Alfonso Garces Santana	1.296,90	0,00
Varuto	114.601,88	0,00
Jaime Fernando Maggi Silva	3.672,90	0,00
Poligrafica C.A.	12.993,75	0,00
Sarango Andres Corino	50.526,24	0,00
Wladimir del Rosario Alvarado	1.328,62	0,00
Amarco Alimentos Marinos S.A.	7.234,03	0,00
Bremax S.A.	1.258,38	0,00
Conforme Rodriguez Luis Fausto	4.909,92	0,00
Fortidex S.A.	2.000,00	0,00

Eduardo Manuel Hugo Intriago	1.500,00	0,00
Corpiecam Cia. Ltda.	113.139,97	0,00
Marjofran Cia. Ltda.	74.091,73	0,00
Cealimidig S.A..	2.678,10	0,00
José Luis Solórzano Cedeño	2.915,20	0,00
Valarezo Valarezo Carlos M.	88.980,50	0,00
Tecnoviajes S.A.	1.025,31	0,00
OHL. International	1.668,98	0,00
Pinta Naranja Gerson Tadeo	1.376,00	0,00
Proveedores cheques posfechados	61.649,37	0,00
Valores Menores a \$ 1000	6.238,60	0,00
	764.520,63	0,00

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto A La Renta Retención En La Fuente	34.379,98	30.917,79
Retención IVA	11.124,70	0,00
IVA	0,00	10.605,88
	45.504,68	41.523,67

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aporte Patronal IESS-SECAP	84.559,86	0,00
Décimo Tercer Sueldo	37.032,13	31.793,55
Décimo Cuarto Sueldo	56.954,84	48.975,33
Fondo De Reserva	6.509,59	0,00
Vacaciones	19.122,55	19.780,89
Participación Empleados	51.454,49	0,00
	255.633,46	100.549,77

Nota.-La Compañía no ha realizado las Provisiones para Jubilación Patronal

JJ.- PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar Accionistas	(1)	74.773,56	161.728,39
Otros Proveedores Y Acreedores		0,00	17.524,51
Instituciones Financieras	(2)	279.443,52	0,00
		354.217,08	179.252,90

1.-Cuentas por Pagar Accionistas

Econ. Arturo Delgado V.	-1.195,96	0,00
Ing. Fabricio Preis V.	75.969,52	161.728,39
	74.773,56	161.728,39

Cuentas por pagar que no generan intereses y sin fecha de vencimiento

2.-Instituciones Financieras

Banco Bolivariano Cta. Cte. 514270-9	275987,1	0,00
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3433634904	2988,65	0,00
Banco del Austro Cta. Cte. 409552188	467,77	0,00
	279443,52	0,00

BANCOS	MONTO	# DE OPERACIÓN	TASA DE INTERES	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINO
Bolivariano	750.000,00	55612	7,00%	09-09-04	19-07-14
Pichincha	25.000,00	901185	11,20%	01-09-10	23-02-12
Austro	14.240,61	1917	11,23%	15-01-09	15-01-12

PATRIMONIO

LL. CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	PORCENTAJE	CANTIDAD	VALOR NOMINAL	CAPITAL
Delgado Vera Jaime Arturo	50	80.100,00	1.00	80.100,00
Preis Vargas Fabricio Ricardo	50	80.100,00	1.00	80.100,00
	100%			160.200,00

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Junio 14 del 2012), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

Al corte de este presente Informe (Junio 14 del 2012) del año 2010 la Compañía esta pasando por problemas operativos y de accionistas motivo por el que no se asegura la puesta en marcha del negocio en el año 2011.

El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.