

**DUNCI S.A.**

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

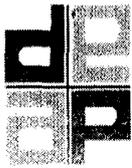
Estados de Resultados

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 2011 Y 2010 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 auditoria.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, 3.1, 3.1.1 y 3.2 nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre de 2011, 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 2011 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 2011
  - 3.1. No hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmaciones enviadas a Bancos Clientes y a Proveedores al cierre del presente ejercicio (Julio 20 del 2012).
    - 3.1.1 No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación enviada a la compañía Great Northern Products Ltd. por el valor de \$ 603.808,50 lo que nos permitió determinar el efecto de variación de valores, que en el caso de existir alguno tuviera sobre los estados financieros.
  - 3.2. La compañía no esta realizando la amortización de Cargos Diferidos en el periodo 2011.



- 3.3. La compañía deberá realizar un aumento de capital debido a que su Patrimonio Técnico es negativo.
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 201 Y 2010 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 2011, se emite por separado.



Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333  
Guayaquil, Ecuador  
Julio 30, 2012



CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110



**DUNCI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares)**

	NOTAS	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo	A	114,37	33.680,35
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	704.861,51	1.173.150,42
Existencias	E	44.849,90	199.289,73
Otros Activos Corrientes	I	7.460,62	43.619,63
Pagos Anticipados	G	<u>373.151,39</u>	<u>504.749,25</u>
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>1.130.437,79</u></b>	<b><u>1.954.489,38</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y Equipo	K	1.355.816,33	2.110.426,37
Cargos Diferidos	P	<u>481.808,81</u>	<u>481.808,81</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>2.968.062,93</u></b>	<b><u>4.546.724,56</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Bancarias y financieras	AA	680.459,29	1.104.026,40
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	1.522.224,31	1.793.601,55
Impuestos por Pagar	DD	137.884,32	45.504,68
Gastos Acumulados por Pagar	FF	<u>414.106,14</u>	<u>255.633,46</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>2.754.674,06</u></b>	<b><u>3.198.766,09</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Pasivo a Largo Plazo	JU	<u>169.249,20</u>	<u>354.217,08</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>2.923.923,26</u></b>	<b><u>3.552.983,17</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	LL	160.200,00	160.200,00
Aporte por Capitalización		600,00	600,00
Reserva Legal		2.569,07	2.569,07
Reserva de Capital		498.708,93	600.235,28
Utilidad Acumulada		166.636,89	375.378,86
Pérdida del Ejercicio		<u>-784.575,22</u>	<u>-145.241,82</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>44.139,67</u></b>	<b><u>993.741,39</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>2.968.062,93</u></b>	<b><u>4.546.724,56</u></b>

Ver Notas a los Estados Financieros

**DUNCI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Ingresos Operacionales</b>		
Exportaciones	1.862.349,21	20.575.585,90
Ventas	1.234.251,38	1.175.283,37
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>3.096.600,59</b>	<b>21.750.869,27</b>
<b>(-) Costos y Gastos Operacionales</b>		
Costo de Ventas	-3.256.842,34	-20.994.138,08
Gastos de Administración y Ventas	-338.523,71	-1.097.738,40
Gastos Financieros	-160.993,71	-228.426,31
<b>Total Costos y Gastos Operacionales</b>	<b>-3.756.359,76</b>	<b>-22.320.302,79</b>
<b>Gastos e Ingresos No Operacionales</b>		
Otros Ingresos	9.944,37	424.191,70
Otros Egresos	-134.760,42	0,00
<b>Total Gastos e Ingresos no operacionales</b>	<b>-124.816,05</b>	<b>424.191,70</b>
<b>Pérdida/Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos</b>	<b>-784.575,22</b>	<b>-145.241,82</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	0,00
(-) 25% Impuesto a la Renta	0,00	0,00
<b>Pérdida/Utilidad del Ejercicio</b>	<b>-784.575,22</b>	<b>-145.241,82</b>

Ver Notas a los Estados Financieros

**DUNCI S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares)**

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial	160.200,00	160.200,00
<b>Saldo Final</b>	<b>160.200,00</b>	<b>160.200,00</b>
<b>Aporte Futuras Capitalizaciones</b>		
Saldo Inicial	600,00	0,00
Transferencia de Capital Suscrito y no Pagado	0,00	600,00
<b>Saldo Final</b>	<b>600,00</b>	<b>600,00</b>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	2.569,07	2.569,07
<b>Saldo Final</b>	<b>2.569,07</b>	<b>2.569,07</b>
<b>Reserva por Valuación de Activos</b>		
Saldo Inicial	600.235,28	600.235,28
Reversion por venta de Activo Fijo	-101.526,35	0,00
<b>Saldo Final</b>	<b>498.708,93</b>	<b>600.235,28</b>
<b>Utilidades Acumuladas</b>		
Saldo Inicial	375.378,86	312.201,53
Ajuste realizado por la compañía	-63.500,15	0,00
Transferencia de Utilidad/ Pérdida del Ejercicio Anterior	-145.241,82	63.177,33
<b>Saldo Final</b>	<b>166.636,89</b>	<b>375.378,86</b>
<b>Utilidad/Pérdida del Ejercicio</b>		
Saldo Inicial	-784.575,22	-145.241,82
<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>-784.575,22</b>	<b>-145.241,82</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>44.139,67</b>	<b>993.741,39</b>

Ver Notas a los Estados Financieros

**DUNCI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares)**

	<u>2.011</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	
Pérdida del Ejercicio	-784.575,22
<b>AJUSTES POR;</b>	
Depreciaciones	81.866,50
<b>EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u><b>-702.708,72</b></u>
<b>ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	
Disminución en Cuentas por Cobrar	468.288,91
Disminución en Existencias	154.439,83
Disminución en Otros Activos Corrientes	36.159,01
Disminución en Pagos Anticipados	131.597,86
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-271.377,24
Aumento en Impuestos por Pagar	92.379,64
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	158.472,68
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u><b>769.960,69</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Reversion por venta de Activo Fijo	-101.526,35
Compra de Activo Fijo	-1.608,70
Venta	674.352,24
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u><b>571.217,19</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Disminución en Obligaciones Bancarias y financieras	-423.567,11
Disminución en Pasivos a Largo plazo	-184.967,88
Disminución en el Patrimonio	-63.500,15
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>-672.035,14</b></u>
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-33.565,98
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	33.680,35
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u><u><b>114,37</b></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 2011, 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

#### **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 (24%)

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 24% de la base imponible.

### CONCILIACION TRIBUTARIA 2011 DUNCI S.A.

<b>Pérdida del Ejercicio</b>	<b>-784.575,22</b>
(-) Crédito Tributario años anteriores	27.706,51
(-) Retenciones en la Fuente	23.148,89
<b>Crédito a Favor del Contribuyente</b>	<b>-50.855,40</b>

**A EFECTIVO  
BANCOS**

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
(1)	114,37	33.680,35
	<u>114,37</u>	<u>33.680,35</u>

**1.- BANCOS**

Banco Bolivariano Cta. Cte. # 513979-6	0,00	0,00
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 514270-9	0,09	15.000,00
Banco Machala Cta. Cte. # 1070022806	35,34	11.276,80
Banco Pacifico Cta. Cte. # 4864287	0,00	0,00
Banco Pacifico Cta. Cte. # 103875495	73,94	87,25
Banco del Austro Cta. Cte. # 409552188	0,00	0,00
Banco del Pichincha Cta. Cte. # 3433634904	5,00	7.316,30
	<u>114,37</u>	<u>33.680,35</u>

**C.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Cuentas Por Cobrar Empleados	(1) 7.090,04	13.975,13
Cuentas Por Cobrar Clientes	(2) 614.015,48	864.346,41
Otras Cuentas Por Cobrar (*)	(3) 83.755,99	204.278,85
Documentos Descontados (RTS)	0,00	90.550,03
	<u>704.861,51</u>	<u>1.173.150,42</u>

Nota.-El Eco. Arturo Delgado Ex Gerente de la compañía Dunci S.A. al término de este informe no fue posible confirmar el saldo de su cuenta debido a que se encuentra fuera del país.

**1) CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

Grecia Pacheco	0,00	3.863,13
Julio Chicaiza	2.890,76	4.240,76
Jaime Zamora	3.920,36	3.976,36
Miguel Caceres	110,14	0,00
Guillermo Roca	10,00	0,00
Briones Jessica	58,78	0,00
Santos Ortega Edita	40,00	0,00
Duarte Vera Isaias	60,00	0,00
Antonio Morillo	0,00	214,80
<b>Varios</b>		
Martha Abad	0,00	214,24
Briones Jessica	0,00	477,18
Valores Menores A \$200	0,00	988,66
	<u>7.090,04</u>	<u>13.975,13</u>

**2. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Fiamacorp S.A.	10.206,98	0,00
Cheung Kong Holding Inc.	0,00	107.230,50
Great Northern Products Ltd	603.808,50	718.897,01
Fortidex S.A.	0,00	1.651,35
Nelson Franco	0,00	1.092,00
Int Food Services Corp	0,00	27.211,45
Jose Torres Jhonny	0,00	640,20
Transoceanica Cia. Ltda.	0,00	4.000,00
Willian Espinoza	0,00	813,60
Santiestevan David	0,00	1.534,40
Valores Menores A \$ 500	0,00	1.275,90
	<b>614.015,48</b>	<b>864.346,41</b>

**3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Choferes	0,00	3.467,35
Jaime Muyo	0,00	2.655,64
Ramon Cajape	0,00	21.432,41
Segundo Guanoluisa	0,00	3.134,79
Frutos Del Pacifico Sur S.A.	0,00	5.000,00
Econ. Arturo Delgado Vera	55.940,00	0,00
Passion & Food Trading S.A. PFT	27.815,99	0,00
Violeta Liliana Sarango Solano	0,00	30.000,00
Rubenstein Seafood Sales	0,00	18.371,50
Cordova Riera Emilio Benjamin	0,00	5.187,59
Romero Galvez Joffre Vinicio	0,00	-10.000,00
Maldonado Sanchez Marco P	0,00	15.400,34
Granjas Marinas Doble A	0,00	40.000,00
Ajila Beltran Arturo Javier	0,00	9.180,00
Javier Barragan Rovira	0,00	4.196,00
Arturo Mendoza Estudio Tributa	0,00	4.000,00
Sarango Andres Corino	0,00	40.961,92
Valarezo Valarezo Carlos M	0,00	9.598,40
Valores Menores A \$ 500	0,00	1.692,91
	<b>83.755,99</b>	<b>204.278,85</b>

**E. INVENTARIOS**

Materiales de Bodega	(1)	44.849,90	109.054,92
Productos Terminados	(2)	0,00	90.234,81
		<b>44.849,90</b>	<b>199.289,73</b>

**1. MATERIALES DE BODEGA**

Zunchos	0,00	2.226,33
Fundas Payales	0,00	2.900,00
Kavetas	0,00	32.572,06
Productos Quimicos	0,00	959,75
Fundas 12 X 18	0,00	2.668,80

Cintas	0,00	95,88
Grapas	0,00	17,90
Cajitas	0,00	40.242,30
Laminas Camaron 3 Lbs	0,00	40,00
Master 24 Lbs Apanado ( Pomada )	0,00	23.917,14
Fondos De S/Imprecion	0,00	1.018,97
Harina, Leche, Sal, Sazonador O.	0,00	59,79
Pallet	0,00	2.336,00
Inventario Inicial	109.054,92	0,00
Compras	13.551,77	0,00
Materiales Utilizados	-31.666,12	0,00
Ventas	-34.440,04	0,00
Otros Egresos	-11.650,63	0,00
	<b>44.849,90</b>	<b>109.054,92</b>

## 2. PRODUCTOS TERMINADOS

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

## G. PAGOS ANTICIPADOS

Credito Tributario Iva	322.295,99	477.792,84
Retenciones En La Fuente	50.855,40	20.708,96
Impuesto A La Renta	0,00	-1.870,12
Intereses Pagados Por Anticipado	0,00	0,00
Seguros Condor	0,00	8.117,57
	<b>373.151,39</b>	<b>504.749,25</b>

Nota.-Se debe realizar una revisión especial en los impuestos en especial en el Crédito Tributario

## I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corpei	3.115,05	43.619,63
Dep. Electrica de Guayaquil	4.345,57	0,00
	<b>7.460,62</b>	<b>43.619,63</b>

## P. CARGOS DIFERIDOS

Reactivacion Planta Puesta en Marcha	144.027,72	144.027,72
Gastos Pre Operacionales	455.324,38	455.324,38
Amortizacion Acumulada	-117.543,29	-117.543,29
	<b>481.808,81</b>	<b>481.808,81</b>

**K.-PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

<b><u>CONCEPTO</u></b>	<b><u>SALDO AL 01/01/11</u></b>	<b><u>COMPRAS/ REVALUOS</u></b>	<b><u>VENTAS/TRANF/ BAJAS/ DEVALUACIONES</u></b>	<b><u>SALDO AL 31/12/11</u></b>
<b><u>COSTO</u></b>				
Terrenos	645.048,00	0,00	312.048,00	333.000,00
Instalaciones y Edificios	633.561,38	0,00	71.102,30	562.459,08
Mejoras de Planta	1.891,72	0,00	0,00	1.891,72
Muebles y Enseres	5.827,31	0,00	0,00	5.827,31
Maquina de Hielo	184.074,28	0,00	184.074,28	0,00
Equipos Varios	57.110,46	1.350,00	0,00	58.460,46
Otras maquinarias y Equipos	439.232,00	0,00	194.400,00	244.832,00
Equipos I.Q. F.	441.667,00	0,00	0,00	441.667,00
Equipo de Computación	14.625,16	258,70	0,00	14.883,86
Vehículos	46.232,15	0,00	23.651,79	22.580,36
	<b><u>2.469.269,46</u></b>	<b><u>1.608,70</u></b>	<b><u>785.276,37</u></b>	<b><u>1.685.601,79</u></b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Instalaciones y Edificios	-67.174,77	-20.633,39	-3.555,11	-84.253,05
Mejoras de Planta	-189,17	-189,17	0,00	-378,34
Muebles y Enseres	-2.151,43	-582,73	0,00	-2.734,16
Maquinarias y Equipos	-255.788,03	-54.326,45	-95.543,12	-214.571,36
Equipo de Computación	-11.176,29	-1.618,68	0,00	-12.794,97
Vehículos	-22.363,40	-4.516,08	-11.825,90	-15.053,58
	<b><u>-358.843,09</u></b>	<b><u>-81.866,50</u></b>	<b><u>-110.924,13</u></b>	<b><u>-329.785,46</u></b>
	<b><u>2.110.426,37</u></b>	<b><u>-80.257,80</u></b>	<b><u>674.352,24</u></b>	<b><u>1.355.816,33</u></b>

Nota.-Al cierre del presente informe no ha sido posible obtener las facturas de ventas de los Activos Fijos (Terrenos, Maquina de Hielo, Otras Maquinarias y Equipos, y Vehículos).

**AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Banco Bolivariano	688.830,77	1.081.601,82
Banco del Austro-Interés	0,00	5.613,24
Banco Pichincha	11.628,52	16.811,34
	<b>680.459,29</b>	<b>1.104.026,40</b>

BANCO	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 C.A.	25.000,00	901185	11,20%	01-09-10	23-02-12

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Documentos Por Pagar	(1)	6.009,58	153.474,23
Proveedores Locales	(2)	1.110.650,54	684.065,37
Otros Proveedores y Acreedores	(3)	0,00	764.520,63
Obligaciones con Empleados	(4)	137.646,43	19.867,03
Acreedores Varios	(5)	141.919,93	163.446,94
Intereses Acumulados por Pagar		60.588,25	4.577,73
IESS por Pagar	(6)	9.990,35	3.649,62
Transportistas		55.419,23	0,00
		<b>1.522.224,31</b>	<b>1.793.601,55</b>

**1. Documentos por Pagar**

Econ. Arturo Delgado	0,00	0,00
Ing. Fabricio Preis	0,00	0,00
Panchita De Preis	0,00	148.111,83
American Express	6.009,58	5.362,40
	<b>6.009,58</b>	<b>153.474,23</b>

**2. Proveedores Locales**

Empresa Electrica Del Ecuador	0,00	15.506,49
Indusur	51,50	2.523,05
Cnt S.A.	123,31	0,00
Artes Graficas Senefelder C.A.	3.559,34	24.501,01
Camsevech	40.884,99	29.146,08
Resiquim S.A.	434,01	0,00
Plasticos C V	58,41	58,41
Exell Net Cia.Ltda.	693,17	663,42
Interagua	17.658,80	11.886,03
Enrique Gomez Nuyez	919,60	875,76
Exter-Plagas	798,40	0,00
Marpa Quimicos	1.750,36	1.478,06
Ferreteria J Chang	1.145,54	1.145,54

Pacific Container Transport	0,00	12.054,15
Provitan Cia.Ltda.	8.720,71	8.769,23
Empresa De Manifiestos	0,00	99,11
Gusber S.A.	99,00	99,00
Granotec Ecuador S.A.	6.246,72	4.415,22
Nelletoni S.A.	0,00	9.479,25
Informaport S.A.	0,00	321,75
Argentina Margarita Cepeda	0,00	9.012,00
Fervicorp S.A.	0,00	2.797,00
Patricio Villafuerte Muñoz	0,00	940,50
Conecel	0,00	309,31
Asqui Moreira Jhonn	0,00	1.811,70
Camara Nacional De Acuacultura	0,00	1.862,78
Benito Santos	0,00	27.215,83
Distribuidora Ecuatoriana Sumi	0,00	431,74
Jorge Manuel Huancayo Briones	0,00	475,20
Rocio Marjorie Chichanda Macias	0,00	82.193,57
Cartones Nacionales Sai Cartop.	0,00	12.425,77
Manuel Mesis Cevallos Carlota	0,00	1.767,15
Guido Arellano	0,00	569,25
Inspectorate Del Ecuador S.A.	0,00	6.204,14
Baquerizo Quinde Carlos Alberto	0,00	4.826,26
Int. Food Services Corp.	0,00	4.077,47
Zamora Gavilanez Pavon	0,00	742,50
Grafimpac S.A.	0,00	15.832,25
Jhon Wilmilton Merchan Holguin	0,00	326,70
Ramirez Rodas Enrique Rodolfo	0,00	1.830,70
Compañía De Seguros Condor S.A.	0,00	6.718,00
Ameports S.A.	0,00	1.099,52
Quijije Guaranda Fidencio	0,00	980,10
Granjas Marina Doble A	0,00	144.944,59
Clul S.A.	0,00	5.141,92
Gomez Irrazabal Maria Alezandr	0,00	198,00
Suqui Manuel Euclides	0,00	405,90
Giovanni Fernando Santelli	0,00	544,50
Orrala Suarez Isaac Antonio	0,00	344,00
Sistelesa S.A.	0,00	508,32
Haraute S.A.	0,00	5.533,12
Guerrero Mendoza Alex Cleo	0,00	772,20
Italquimica	0,00	260,19
Puntelec S.A.	0,00	859,20
Fiamacorp S.A.	0,00	46.216,88
Maggi Silva Ivan	0,00	1.722,60
Contecon Guayaquil S.A.	0,00	80,47
Cedeinem S.A.	0,00	38.989,61
Mendez Leon Benito Gregorio	0,00	663,30
Nader Bucaram Bazem	0,00	859,32
Camaronera Pongal	0,00	16.239,20
Solano Paucar Maria Berthila	0,00	22.254,11
Segarra Aguilar Luis	0,00	23.630,80
Chemlok Del Ecuador S.A.	0,00	58,00
Paredes Camacho Vicente Andres	0,00	1.782,00
Segundo Guanoluisa	0,00	415,45
Lucimaco Ponce	0,00	175,59

Por Mar Transporte Pormar S.A.	0,00	29,46
Lutrol S.A.	0,00	22,17
Jaime Arturo Muñoz Cordova	0,00	786,73
Segundo Bajaña Bajaña	0,00	544,50
Antonio Murillo	0,00	1.479,15
Xperto S.A.	0,00	1.869,54
Sierra Guillermo	0,00	2.113,21
Rocalvi S.A.	0,00	4.400,00
Sarango Solano Violeta Liliana	0,00	50.109,05
Metales y Afines S.A	0,00	1.425,68
Remar S.A.	0,00	393,91
Luis Alberto Gavilanez Abarca	0,00	821,70
Agila Beltran Arturo Javier	5.073,62	0,00
Alvarado Wladimir del Rosario	1.996,89	0,00
Alvarez Fausto	1.641,36	0,00
Amarco Alimentos Marinos S.A.	33.767,76	0,00
Andrade de Bravo Dumany Gualberto	2.046,68	0,00
Transoceanica S.A.	63,03	0,00
Blasti S.A.	24,00	0,00
Cantos Bonilla Jose Ricardo	443,75	0,00
Pilligua Pilligua Carlos Alber	98,00	0,00
Cealimidig S.A.	40.077,27	0,00
Conforme Rodriguez Luis Fausto	3.885,00	0,00
Corpiecam Cia. Ltda.	105.615,97	0,00
Pincay Pacheco Colombia Esmera	48,00	0,00
Garces Santana Jose Alfonso	1.296,90	0,00
Gonzabay Barreto Esmeralda	376,00	0,00
Hugo Intriago Eduardo Manuel	1.866,74	0,00
In.Fruit S.A.	207,90	0,00
Innovacias S.A.	3.565,99	0,00
Insectacorp S.A.	203,79	0,00
Informaport S.A.	321,75	0,00
Mancilla Casierra Freddy	2.265,05	0,00
Marblanco S.A.	46.436,15	0,00
Marjofran Cia. Ltda.	59.091,73	0,00
Maydocar & Asociados	26.719,53	0,00
Muñoz Alava Jorge Luis	170,00	0,00
OHL-International	90,00	0,00
Pasar del Ecuador S.A.	1.066,97	0,00
Plasticos Internacionales	618,10	0,00
Poligrafica S.A.	4.808,12	0,00
Rosales Ramirez Nestor Fernando	450,00	0,00
Santistevan Chum David Alfredo	125,13	0,00
Scaldaferri Salazar Narcisa	43.039,02	0,00
Argentina Margarita Cepeda	10.845,79	0,00
Segamar Cia. Ltda.	105.724,54	0,00
Fervicorp S.A.	2.797,00	0,00
Tecnoviajes S.A.	1.025,31	0,00
Tecor S.A.	525,10	0,00
Trancarcont S.A.	321,75	0,00
Ureña Mosquera Hilda Beatriz	273,75	0,00
Valarezo Valarezo Carlos M.	16.382,10	0,00
Varuto	78.401,81	0,00
Panamericana & Asociados	2.072,00	0,00

Patricio Villafuerte Muñoz	940,50	0,00
Pinta Naranja Greson Tadeo	1.376,00	0,00
Bravo y Compañía	28.704,93	0,00
Arturo Mendoza Estudio Trubuta	2.235,47	0,00
Conecel	410,75	0,00
Camara Nacional de Acuacultura	2.830,46	0,00
Metales y Afines S.A	1.425,68	0,00
Inversiones Metabaz S.A.	41.596,46	0,00
Distribuidora Ecuatoriana Sumi	431,74	0,00
Rocio Marjorie Chichanda Macias	84.753,57	0,00
Garces Villavicencio Jose Luis	397,88	0,00
Cartones Nacionales Sai Cartop.	12.467,40	0,00
Sarango Solano Violeta Liliana	42.760,18	0,00
Plastimet S.A.	220,00	0,00
Rocalvi S.A.	13.619,85	0,00
Inspectorate Del Ecuador S.A.	12.601,22	0,00
Baquerizo Quinde Carlos Alberto	4.207,29	0,00
Paredes Camacho Vicente Andres	1.782,00	0,00
Chemlok Del Ecuador S.A.	58,00	0,00
Jueza S.A.	38,61	0,00
Camaronera Pongal	16.239,20	0,00
Nader Bucaram Nazem	1.729,92	0,00
Pica-Plasticos Industriales C.	203,79	0,00
Hieblosa S.A.	1.610,22	0,00
Cedeinem S.A.	84.977,07	0,00
Costastra S.A.	931,54	0,00
Grafimpac S.A.	15.832,25	0,00
Ramirez Rodas Enrique Rodolfo	1.830,70	0,00
Compañía De Seguros Condor S.A.	6.718,00	0,00
Fiamacorp S.A.	31.198,14	0,00
Ameports S.A.	573,37	0,00
Italquimica	103,95	0,00
Clul S.A.	5.141,92	0,00
Sistelesa S.A.	538,39	0,00
Ferres Cia. Ltda.	5,53	0,00
Orrala Suarez Isaac Antonio	344,00	0,00
Megadatos S.A.	657,80	0,00
Zunagrín S.A.	143,55	0,00
	<b>1.110.650,54</b>	<b>684.065,37</b>

### **3.-Otros Proveedores y Acreedores**

Ugarte Fornell María Gabriela	0,00	4.766,59
Maydocar & Asociados	0,00	27.029,82
Andrade Bravo Dumany Gualberto	0,00	1.965,50
Ajila Beltran Arturo Javier	0,00	19.253,62
Freddy Mancilla Casierra	0,00	2.965,05
Transcarcont S.A.	0,00	1.525,50
Exportadora Fafra S.A.	0,00	26.297,54
Alvarez Fausto	0,00	1.065,16
Santistevan Chum David Alfredo	0,00	2.718,15
Segacor Cia. Ltda.	0,00	14.377,77
Segamar Cia. Ltda.	0,00	97.715,97

Innovacias S.A.	0,00	9.753,58
José Alfonso Garces Santana	0,00	1.296,90
Varuto	0,00	114.601,88
Jaime Fernando Maggi Silva	0,00	3.672,90
Poligrafica C.A.	0,00	12.993,75
Sarango Andres Corino	0,00	50.526,24
Wladimir del Rosario Alvarado	0,00	1.328,62
Amarco Alimentos Marinos S.A.	0,00	7.234,03
Bremax S.A.	0,00	1.258,38
Conforme Rodriguez Luis Fausto	0,00	4.909,92
Fortidex S.A.	0,00	2.000,00
Eduardo Manuel Hugo Intriago	0,00	1.500,00
Corpiecam Cia. Ltda.	0,00	113.139,97
Marjofran Cia. Ltda.	0,00	74.091,73
Cealimidig S.A.	0,00	2.678,10
José Luis Solorzano Cedeño	0,00	2.915,20
Valarezo Valarezo Carlos M.	0,00	88.980,50
Tecnoviajes S.A.	0,00	1.025,31
OHL. International	0,00	1.668,98
Pinta Naranjo Gerson Tadeo	0,00	1.376,00
Proveedores cheques postfechados	0,00	61.649,37
Valores Menores A \$ 1000	0,00	6.238,60
	<b>0,00</b>	<b>764.520,63</b>

#### **4.-Obligaciones con Empleados**

Nominas por pagar	23.276,50	17.022,47
Multas a Empleados	28,60	365,00
Liquidación de Personal (Actas)	114.341,33	2.479,56
	<b>137.646,43</b>	<b>19.867,03</b>

#### **5.-Acreedores Varios**

Gurumendi Teodoro	38.305,64	0,00
Escalante Gioconda	33.252,85	31.836,93
Calahorrano Victor	34.400,00	44.400,00
Buenaño Raúl	0,00	41.750,01
Salao Martha	19.700,00	30.600,00
N.N.	0,00	14.560,00
Baez Jorge Alberto	0,00	300,00
Varios	491,44	0,00
Medina Julio	15.770,00	0,00
	<b>141.919,93</b>	<b>163.446,94</b>

#### **6.-IESS por Pagar**

Prestaciones Quirografarios	431,71	1.156,11
Prestamos Hipotecarios	9.558,64	2.493,51
	<b>9.990,35</b>	<b>3.649,62</b>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuesto A La Renta Retencion En La Fuente		3.932,77	34.379,98
Retención fuente: Relación de Dependencia		1.327,38	0,00
Retención IVA		0,00	11.124,70
Tasas, Impuestos y Contribuciones		51.715,22	0,00
Servicios de Rentas Internas		63.500,15	0,00
IVA		17.408,80	0,00
		<b>137.884,32</b>	<b>45.504,68</b>

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Prestaciones Sociales	(2)	377.027,23	204.178,97
Participación Empleados (15%)		37.078,91	51.454,49
		<b>414.106,14</b>	<b>255.633,46</b>

**1.-Prestaciones Sociales**

Aporte Patronal less-Secap		238.401,08	84.559,86
Decimo Tercer Sueldo		39.108,51	37.032,13
Decimo Cuarto Sueldo		66.877,19	56.954,84
Fondo De Reserva		4.623,61	6.509,59
Vacaciones		28.016,84	19.122,55
		<b>377.027,23</b>	<b>204.178,97</b>

**JJ PASIVO A LARGO PLAZO**

Cuentas por Pagar Accionistas	(1)	0,00	74.773,56
Instituciones Financieras	(2)	169.249,20	279.443,52
		<b>169.249,20</b>	<b>354.217,08</b>

**1.-Cuentas por Pagar Accionistas**

Econ. Arturo Delgado V.		0,00	-1.195,96
Ing. Fabricio Preis V.		0,00	75.969,52
		<b>0,00</b>	<b>74.773,56</b>

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

**2.-Instituciones Financieras**

Banco Bolivariano Cta. Cte. # 514270-9		169.249,20	275.987,10
Banco del Pichincha Cta. Cte. # 3433634904		0,00	2.988,65
Banco del Austro Cta. Cte. # 409552188		0,00	467,77
		<b>169.249,20</b>	<b>279.443,52</b>

BANCOS	MONTO	TASA DE INTERES	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINO	# DE OPERACIÓN
Bolivariano	750.000,00	7,00%	09-09-04	19-07-14	55612

**PATRIMONIO  
LL. CAPITAL SOCIAL**

ACCIONISTAS	PORCENTAJE	CANTIDAD	VALOR NOMINAL	CAPITAL
Passion & Food Trading S.A. PFT	998,8751	160.000,00	1	160.000,00
Delgado Vera Jaime Arturo	0,0624	100,00	1	100,00
Preis Vargas Fabricio Ricardo	0,0624	100,00	1	100,00
	<b>100%</b>	<b>160.200,00</b>		<b>160.200,00</b>

**HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de éstos estados financieros ( Julio 30 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.

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.

La compañía Dunci S.A.. pertenece al 3er grupo NIIF PYMES que en el año debe de estar realizando los ajustes por el año de transición.