CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Licencia Profesional 5723
donefra_cepeda 32@ Hotmail.com

PESCAEQUIPOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

CONTENIDO:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieras

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
28 MAY 2010
Reddy Constante
GUAYAQUIL

Abreviaturas usadas:

US$ dólar

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable – Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Licencia Profesional 5723
donefra_cepeda 33@ Hotmail.com

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía
"PESCAEQUIPOS" S.A.

A. *He auditado los estados financieros adjuntos de Compañía Pescaequipos S.A. constituida en el Ecuador, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria y emito el informe de fecha 31 de diciembre de 2009, el mismo que contiene una opinión con salvedades.*

B. *La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.*

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE ...
28 MAY 2010
Eddy Constante
GUAYAQUIL

C. *La Compañía no confirmó los saldos de cuentas por cobrar de clientes en la cantidad de $ 82,321.87 al 31 de diciembre del 2009.*

D. *En virtud de no haber sido convocado por la Compañía, la auditoria externa no presenció la toma del inventario físico efectuado por al 31 de diciembre de 2009.*

E. *La Compañía no registra la alícuota anual para constituir el fondo de Jubilación patronal, para aquellos trabajadores que ininterrumpidamente laboren 25 años, consagrado en el Art. 219 del Código del Trabajo.*

F. *Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoria. La auditoria fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planificar y realizar una auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.*

G. *Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos u las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.*

H. *Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir la opinión de auditoria.*

I. *En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos C, D y E los estados financieros mencionados en el párrafo I presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Pescaequipos S.A. al 31 de diciembre de 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE
28 MAY 2010
Roddy Contreras
GUAYAQUIL

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg Nac de Contadores 2203
Guayaquil, 11 de marzo de 2010

PESCAEQUIPOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVO

Corriente			
Caja-Bancos	*2*	*$*	*27.292,31*
Cuentas por Cobrar-Clientes	*3*		*83.422,25*
(-) Provisión Cuentas Incobrables			*-1.100,38*
Varios Deudores	*4*		*5.850,00*
Inventarios	*5*		*1.756.308,21*
Mercaderías en Tránsito	*6*		*39.968,38*
Activos Pagados por Adelantado	*7*		*3.535,28*
Otros Activos Corrientes	*8*		*86.057,27*
Total Activo Corriente		***$***	***2.001.333,32***
Fijo	**9**		
Instalaciones		*$*	*9.229,71*
Muebles y Enseres			*42.813,79*
Maquinarias, Equipos y Herramientas			*4.765,14*
Equipos de Computaciòn y Software			*24.726,59*
Vehìculo			*164.163,90*
Total Activo Fijo		***$***	***245.699,13***
Depreciaciòn Acumulada			*-185.075,37*
Total Activo Fijo Neto		***$***	***60.623,76***
Total Activo		***$***	***2.061.957,08***

Ver notas a los estados financieros.

PESCAEQUIPOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

PASIVO

Corriente			
Proveedores del Exterior	10		377.610,72
Documentos por Pagar	11		383.049,31
Varios Acreedores	12		1.121.972,60
Retenciones por Pagar	13		31.296,06
Provisiòn Prestaciones Sociales	14		34.398,16
Total Pasivo Corriente		**$**	**1.948.326,85**
Total Pasivo		**$**	**1.948.326,85**
Patrimonio			
Capital Suscrito	15	$	1.000,00
Reserva Legal			500,00
Reserva Facultativa			5.181,93
Reserva de Capital			16.686,70
Utilidades Ejercicios Anteriores			13.131,38
Utilidad del Ejercicio	16		77.130,22
Total Patrimonio		**$**	**113.630,23**
Total Pasivo y Patrimonio		**$**	**2.061.957,08**

Ver notas a los estados financieros.

PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Ventas	$	*3.224.552,45*
Costo de Ventas		*-2.550.298,53*
Utilidad Bruta	**$**	***674.253,92***
Gastos Operacionales:		
Gastos de Administraciòn y Ventas	$	*546.039,31*
Gastos Financieros		*7.226,03*
Total Gastos Operacionales	**$**	***553.265,34***
Utilidad antes de Participaciòn Trabajadores e Impuesto a la Renta	**$**	***120.988,58***
15% Participaciòn Trabajadores		*18.148,29*
Utilidad Gravable	**$**	***102.840,29***
25% Impuesto a la Renta		*-25.710,07*
Utilidad Liquida	**$**	***77.130,22***

Ver notas a los estados financieros.

PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD EJERC.ANT.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2009	1.000,00	500,00	5.181,93	16.686,70	256.872,85	70.149,99	350.391,47
Transf.Utilidad 2008						-70.149,99	-70.149,99
Utilidad del Ejercicio						77.130,22	77.130,22
Reclasificación de div.años anteriores					-243.741,47		-243.741,47
Dic.31/2009	$ 1.000,00	$ 500,00	$ 5.181,93	$ 16.686,70	$ 13.131,38	$ 77.130,22	$ 113.630,23

Ver notas a los estados financieros.

Ec. Cpa. Efrain E. Cepeda Jiménez

PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
TOTAL EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		*3.490.958,00*
TOTAL EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS		*-3.105.619,00*
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	***$***	***385.339,00***
ACTIVIDADES DE INVERSION		
ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FIJOS	*-$*	*19.218,00*
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	**-$**	**19.218,00**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	-$	*243.741,00*
PRESTAMOS ACCIONISTAS Y OTROS		*-106.216,00*
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	***-$***	***349.957,00***
AUMENTO/DISMINUCION DE EFECTIVO		*16.164,00*
DISMINUCION DE EFECTIVO		
Saldo del Efectivo al inicio del año	***$***	*11.128,00*
Saldo del Efectivo al final año 2009	***$***	***27.292,00***

Ver notas a los estados financieros.

Ec. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

PESCAEQUIPOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía se constituyó el 16 de noviembre de 1998 en la ciudad de Guayaquil con el capital de s/. 5.000.000. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de diciembre del mismo año. El objeto social es la importación, exportación y comercialización de toda clase de materiales para la pesca industrial, artesanal y deportiva, además, materiales de ferretería.

Prácticas Contables

La Compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (USD) estadounidense conforme a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

Activo Fijo	Tasa
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria, Equipos y Herramientas	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

2. Caja	$ 7,147.25
Caja Chica	80.00
Banco Pichincha (cuenta corriente No. 6321137)	4,812.75
Lloyds TSB Bank (cuenta corriente No. 533572)	15,252.31
	$ 27,292.31

Representa el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2009.

3. Cuentas por Cobrar-Clientes **$ 82,321.87**

Registra el saldo neto menos la provisión de los créditos otorgados a los clientes en la comercialización de implementos para la pesca artesanal, cuyo importe no ha generado intereses anuales.

PESCAEQUIPOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

4. *Varios Deudores*

Anticipos Proveedores	*$ 480.00*
Depósitos en Garantía (contenedores y varios)	*5,370.00*
	$ 5,850.00

Contabiliza el saldo conciliado establecido por la Compañía por los pagos anticipados, depósitos en garantía temporal generada por las importaciones a proveedores locales de artículos de pesca, cuyo importe no ha generado intereses anuales.

5. *Inventarios*

Artículos Consignados	*$ 3,294.35*
Bodega	*1,753,013.86*
	$ 1,756,308.21

Saldo del Stock de mercancías conformado por implementos de pesca artesanal al 31 de diciembre del año 2009.

6. *Mercadería en Tránsito* ***$ 39,968.38***

Contabiliza el importe pendiente de liquidación al 31 de diciembre de 2009, generado por las importaciones en proceso de implementos para la pesca artesanal.

7. *Activo pagado por adelantado* ***$ 3,535.28***

Contabiliza el saldo establecido por la Compañía generado por la contratación de pólizas de seguros contratada con la compañía de Seguros Bolívar S.A., que ampara riesgos de Incendio, Robo, asalto, equipos electrónicos y vehículos.

8. *Otros Activos Corrientes*

Impuesto al Valor Agregado	*$ 54,501.02*
Impuesto a la Renta Anticipado	*31,556.25*
	$ 86,057.27

Saldo del crédito tributario establecido por la Compañía generado en la comercialización de artículos para la pesca artesanal al 31 de diciembre del 2009.

PESCAEQUIPOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

9. Activo Fijo	**2008**	**2009**	**Variación**
Edificios - Instalaciones	9,229.71	9,229.71	0.00
Muebles y Enseres	42,639.67	42,813.79	174.12
Maquinarias,. Equipos y Herram	4,765.14	4,765.14	0.00
Equipos de Computación	23,698.70	24,726.59	1,024.89
Vehículos	146,147.86	164,163.90	18,016.04
Total Activo Fijo	226,481.08	$ 245,699.13	$ 19,218.05
Depreciación Acumulada	(154,789.78)	(185,075.37)	30,285.59
Total Activo Fijo Neto	**$ 71,691.30**	**$ 60,623.76**	**$ 11.067.54**

Las erogaciones monetarias generadas para atender el mantenimiento y reparaciones de los activos fijos se ha registrado en cuentas de resultados, las mejoras se capitalizan. La depreciación utilizada es el método de linea recta.

10. Proveedores del Exterior	
Firmar Perú	$ 137,166.70
Chin Fa Fishing Implements Factory Co.Ltd.	56,463.80
King Chou Fishing Net	183,980.22
	$ 377,610.72

Contabiliza el saldo pendiente de liquidar proveniente de las importaciones de implementos para la pesca artesanal, pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2009.

11. Documentos por Pagar	
Firmar Perú-Consignación	$ 3,294.35
Seguros Bolivar	3,937.00
Lloyds Bank-North Pacific Internacional	361,564.36
Banco Amazonas	14,253.60
	$ 383,049.31

Contabiliza el valor de documentos por pagar por las cobranzas del exterior pendientes de liquidar generado por las Importaciones de mercancías (implementos de pesca), sin intereses, el saldo de las pólizas de seguros con cobertura contra incendio, robos, etc., contratadas con la Compañía de Seguros Bolivar S.A., incluso el saldo del préstamo al Banco Amazonas por la adquisición de un Vehículo Jeep" Hunday Tucson", a la concesionaria Miglia Motors S.A. al 31 de diciembre de 2009.

Ec. Cpa. Efrain E. Cepeda Jiménez

PESCAEQUIPOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

12. Varios Acreedores

Participación Trabajadores 15%	$	18,148.29
Dividendos por pagar socios/accionistas		60,314.23
Julio Peña Cruz (saldo de préstamos otorgados a la Compañía sin intereses)		598,992.06
Proveedores Nacionales (Implementos para la pesca artesanal)		229,802.64
Préstamos por Pagar-Varios(entregas efectuadas por accionistas s/intereses)		220,715.38
	$	**1,121,972.60**

Saldos establecidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2009, pendientes de liquidación sin generar intereses anuales.

13. Retenciones por Pagar

		2008	2009	Variaciones
Impuesto a la Renta	$	23,383.33	$ 25,710.07	$ 2,326.74
Aporte Individual 9.35%		2,111.08	1,668.71	(442.37)
Relación de Dependencia		596.61	1,507.33	910.72
Sociedades 2%		0.00	16.73	16.73
Compras locales de bienes no producidos		175.91	0.00	(175.91)
Retención en la Fuente 1% y 2%-(sumin. mater.)		89.86	0.00	(89.86)
Repuestos y Herramientas 1% y 2%		25.06	0.00	(25.06)
Por servicio de transporte privado		20.30	4.00	(16.30)
Promoción y Publicidad 2%		45.71	0.00	(45.71)
Arrendamientos de Bienes Inmuebles P.N.8%		497.52	320.60	(176.92)
Arrendamientos de Bienes Inmuebles Soc.		58.80	0.00	(58.80)
Bienes Muebles Naturaleza Corporal		0.00	539.49	539.49
Por Seguros y Reaseguros		2.58	0.42	(2.16)
Otros Bienes y Servicios 2%		188.01	46.93	(141.08)
Por energía eléctrica 1%		1.91	15.71	13.80
Préstamos Quirografarios hipotecarios IESS		363.15	424.29	61.14
Impuesto Valor Agregado 30% Ventas		761,734.06	441.48	(761,292.58)
Impuesto Valor Agregado 70% Ventas A.F.		12.00	335.06	323.06
Impuesto Valor Agregado 12% Otros		0.58	0.00	(0.58)
Retención Fuente-personas naturales 100%		537.97	265.24	(272.73)
		$ 789,844.44	**$ 31,296.06**	**$ 758,548.38**

Registra el importe de las retenciones tributarias, pendientes de consignar al Ministerio de Economía y Finanzas y aportes individuales al Instituto de Ecuatoriano de Seguridad Social.

PESCAEQUIPOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

14. Provisiòn Prestaciones Sociales	**2008**	**2009**	**Variaciones**
Dècimo Tercer Sueldo	$ 494.89	$ 1,487.25	$ 992.36
Dècimo Cuarto Sueldo	2,180.00	2,880.00	620.00
Fondo de Reserva	4,026.69	976.33	(3,050.36)
Vacaciones	18,796.88	26,886.16	8,089.28
Aporte Patronal 12.15%	721.55	2,168.43	1,446.88
	$ 26,220.01	**$ 34,398.17**	**$ 8,098.16**

15. Capital Suscrito **$ 1.000,00**

Integrado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2009.

16. La Compañía al 31 de diciembre de 2009 registra la ganancia liquida en el orden de $ 77,130.22, producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida jurídicamente.

17. Ganancia

a) Reserva Legal: De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias liquidas anual a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los socios o accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pèrdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

18. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden por el año terminado al 31 de diciembre de 2009.

19. Conforme a la Escritura Pùblica de constitución de la Compañía, El objeto social es la importación, exportación y comercialización de toda clase de implementos para la pesca industrial, artesanal y deportiva, además, materiales de ferretería. En tal virtud sus estados financieros no revelan tener propiedad intelectual ni derecho de autor al 31 de diciembre de 2009.

PESCAEQUIPOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2009

20. *La Compañía tiene abierto los libros contables correspondientes a los años fiscales de 2003,2004, 2005,2006,2007,2008 incluso, 2009 con la finalidad de que sean revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.*

21. *Hechos Subsecuentes*

Hasta el 31 de diciembre del año 2009 y la fecha de presentación de estos estados financieros (11 de marzo de 2010), en adición a las notas explicativas no se ha originado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efectos significativos en los estados financieros.