

CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Danefra_cepeda32@hotmail.com

PESCAEQUIPOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011

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 Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ *dólar*



CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Domefra_cepeda32@hotmail.com

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Pescaequipos S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Pescaequipos S.A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2011 y los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emito el informe de fecha 31 de diciembre de 2011, el mismo que contiene un opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Sin embargo, la compañía no ha implementado el sistema de control interno.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en muestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.





Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía 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 Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía "Pescaequipos" S.A. al 31 de diciembre del año 2011 y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de "Pescaequipos" S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en la Resolución NAC-DGER2006-0214, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 251 del 17 de abril de 2006, se emitirá por separado.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, mayo 10 de 2012





3

**PESCAEQUIPOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

ACTIVO

Corriente			
Caja-Bancos	3	\$	110.524,50
Inversiones	4		76.903,62
Cuentas por Cobrar-Clientes	5		41.806,34
(-) Provisión Cuentas Incobrables			-1.100,37
Varios Deudores	6		8.085,96
Crédito Tributario	7		103.132,68
Inventarios	8		2.396.078,16
Mercaderías en Tránsito	9		457.462,00
Activos Pagados por Adelantado	10		6.388,70
Otros Activos Corrientes	11		1.713,87
Impuesto a la Renta	12		48.861,49
Total Activo Corriente		\$	3.249.856,93
Fijo	13		
Instalaciones		\$	11.738,63
Muebles y Enseres			47.375,17
Maquinarias, Equipos y Herramientas			4.765,14
Equipos de Computación y Software			29.821,63
Vehículo			192.734,02
Total Activo Fijo		\$	286.434,59
Depreciación Acumulada			-233.681,83
Total Activo Fijo Neto		\$	52.752,76
Total Activo		\$	3.302.609,67



Ver notas a los estados financieros.



4

**PESCAEQUIPOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

PASIVO

Corriente			
Proveedores del Exterior	14	\$	1.136.993,21
Documentos por Pagar	15		784.375,40
Retenciones por Pagar	16		15.375,42
Provisión Prestaciones Sociales	17		56.360,58
Varios Acreedores	18		1.136.613,84
Total Pasivo Corriente		\$	3.129.718,45
Total Pasivo		\$	3.129.718,45
Patrimonio			
Capital Suscrito	19	\$	1.000,00
Reserva Legal			500,00
Reserva Facultativa			5.181,93
Reserva de Capital			16.686,70
Utilidades Ejercicios Anteriores			13.131,37
Utilidad del Ejercicio	20		136.391,22
Total Patrimonio		\$	172.891,22
Total Pasivo y Patrimonio		\$	3.302.609,67



Ver notas a los estados financieros.



PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Ventas	\$ 5.414.244,58
Costo de Ventas	-4.477.217,94
Utilidad Bruta	\$ 937.026,62
Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración y Ventas	\$ 691.462,23
Gastos Financieros	20.308,41
Total Gastos Operacionales	\$ 711.770,64
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	\$ 225.255,98
15% Participación Trabajadores	33.788,40
Utilidad Gravable	\$ 191.467,58
Más: Gastos no Deducibles	38.017,25
	229.484,83
24% Impuesto a la Renta	-55.076,36
Utilidad Líquida	\$ 136.391,22

Ver notas a los estados financieros.

PESCAQUIPOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	RESERVA LEGAL	UTILIDAD EJERC. ANT.	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2011	1.000,00	35.000,00	500,00	198.799,47		203.299,47
Reparto Dividendos 2009				-77.130,22		-77.130,22
Reparto Dividendos 2010				-89.869,26		-89.869,26
Utilidad del Ejercicio 2011					136.391,22	136.391,22
Dic.31/2011	\$ 1.000,00	\$ 35.000,00	\$ 500,00	-\$ 0,01	\$ 136.391,22	\$ 172.891,22

Ver notas a los estados financieros.

Escriba aquí el Capital Audited

PESCAEQUIPOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
CUENTAS POR COBRAR SIN PROVISIONES	\$ 41.043,88
INGRESOS (VENTAS DEL AÑO Y OTROS)	5.414.244,56
TOTAL EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	\$ 5.455.288,42
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	
COSTO DE VENTA (-depreciación y amortización)	-\$ 4.477.217,94
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS (depreciación y amortización)	-691.561,28
INVENTARIO DE MERCADERIA	-664.360,72
VARIOS DEUDORES	2.732,46
MERCADERIA EN TRANSITO	-374.395,66
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-3.853,92
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-86.704,38
PROVEEDORES (CTAS. Y DOCUMENTOS)	1.276.799,58
RETENCIONES POR PAGAR	21.354,20
TOTAL EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	-\$ 4.997.207,86
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	\$ 458.080,76
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
ACTIVO FIJO	\$ -33.126,10
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ -33.126,10
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	\$ -77.130,23
PRESTAMOS A ACCIONISTAS Y OTROS	-409.768,59
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ -486.898,82
AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE EFECTIVO	-\$ 61.944,16
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DE AÑO	172.408,06
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 110.524,50
GANANCIA DEL EJERCICIO	
	136.390,22
GASTOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO	
PROVISIÓN, PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTOS	88.864,76
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	20.210,38
TOTAL GANANCIA DEL EJERCICIO	\$ 245.465,34
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
CUENTAS POR COBRAR	41.043,88
INVENTARIOS	-664.360,72
VARIOS DEUDORES	2.732,46
MERCADERIA EN TRANSITO	-374.395,66
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-90.558,30
CUENTAS POR PAGAR	1.276.799,58
IMPUESTOS POR PAGAR	21.354,20
TOTAL DE CAMBIOS	\$ 212.815,42
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 458.080,76

Ver notas a los estados financieros.



Pescuequipos S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

1. Políticas Contables mas 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.

2. Políticas Contables

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales 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 información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y se espera que en un futuro todas la NIIF's sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF's proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de presentación. Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US\$, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - 17. "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de Dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere que la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 1 de diciembre de 2000 dólares de los Estados Unidos de América.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año se calculan en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

Ver notas a los estados financieros.



Pescaequipos S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

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%

3. Caja-Bancos

Caja	\$ 72,280.91
Banco Pichincha (cuenta corriente No. 6321137)	6,860.70
Banco Bolivariano cta.000-522887-2	<u>31,382.89</u>
	\$ 110,524.50

Representa el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2011.

4. Inversiones

\$ 76,903.62

Saldo establecido por la Compañía que corresponde a la reserva mensual del excedente de efectivo, el cual se destinará para el pago de la cuota trimestral de la obligación 692830-00 por \$100,000.00 plazo 360 días, desde el 5 de marzo del 2010, hasta el 28 de febrero del 2011 adquirida en el mismo Banco del Pichincha.

5. Cuentas por Cobrar-Clientes

2010	2011	Variaciones
\$ 82,850.20	\$ 41,806.34	\$ 41,043.86

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

6. Varios Deudores

Anticipo a proveedores	\$ 5,640.41
Anticipo Rol	-3,406.29
Préstamos a Empleados	1,355.00
Saldo por Cobrar	<u>4,496.84</u>
	\$ 8,085.96

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

Ver notas a los estados financieros.



Pescaequipos S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

7. Crédito Tributario **\$ 103,132.66**

Saldo establecido por la Compañía proveniente del Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2011.

8. Inventarios **\$ 2,396,078.16**

Saldo del Stock de mercancías conformado por implementos de pesca artesanal al 31 de diciembre del año 2011.

9. Mercadería en Tránsito **\$ 457,462.00**

Contabiliza el importe pendiente de liquidación al 31 de diciembre de 2011, generado por las importaciones en proceso de implementos para la pesca artesanal.

10. Activos pagados por adelantado **\$ 6,388.70**

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

11. Otros Activos Corrientes **\$ 1,713.87**

Depósitos en garantía generado por la utilización de contenedores, cuyo importe será recuperado a la devolución de los mismos.

12. Impuesto a la Renta **\$ 48,861.49**

Registra el importe del Impuesto a la Renta año fiscal terminado al 31 de diciembre del 2011

13. Activo Fijo	2010	2011	Variación
Instalaciones	\$ 11,738.63	\$ 11,738.63	\$ 0.00
Muebles y Enseres	45,466.24	47,375.17	1,908.93
Maquinarias, Equipos y Herram.	4,765.14	4,765.14	0.00
Equipos de Computación	27,174.63	29,821.63	2,647.00
Vehículos	164,163.90	192,734.02	28,570.12
Total Activo Fijo	\$ 253,308.54	\$ 286,434.59	\$ 33,126.05
Depreciación Acumulada	(213,471.46)	(233,681.83)	20,210.37
Total Activo Fijo Neto	\$ 39,837.08	\$ 52,752.76	\$ 12,915.68

Ver notas a los estados financieros.



Pescasquipos S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

14. Proveedores del Exterior	2010	2011	Variación
Firmar Perú	\$ 61,991.61	\$ 0.00	\$ (61,991.61)
Camesa	0.00	61.15	61.15
Chin Fa Fishing Implements Factory Co.Ltd.	151,359.16	479,853.78	328,494.62
King Chou Fishing Net	100,527.60	657,078.28	556,550.68
	<u>\$ 313,878.37</u>	<u>\$ 1,136,993.21</u>	<u>\$ 823,114.84</u>

Contabiliza el saldo pendiente de liquidar proveniente de las importaciones de implementos para la pesca artesanal, pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2011.

15. Documentos por Pagar	
Banco del Pichincha	\$ 33,858.37
Banco Bolivariano	10,620.07
Garware Wall Ropes Ltda.	925.39
Kansai Steel Ltd.	86,120.00
North Pacific International	649,329.02
Banco Amazonas	<u>3,522.55</u>
	<u>\$ 784,375.40</u>

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 Bolívar 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 2011.

16. Retenciones por Pagar	\$ 15,375.42
----------------------------------	---------------------

Registra el importe de las retenciones tributarias, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Interna en la cantidad de \$ 7,405.06, inclusive el valor de \$ 7,970.36 a la orden del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

17. Provisión Prestaciones Sociales	2010	2011	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 348.85	\$ 1,696.86	\$ 1,348.01
Décimo Cuarto Sueldo	2,440.00	5,080.79	2,640.79
Fondo de Reserva	1,297.93	3,617.99	2,320.06
Vacaciones	34,395.00	45,964.94	11,569.94
Aporte Patronal 12.15%	<u>2,164.95</u>	<u>0.00</u>	<u>(2,164.95)</u>
	<u>\$ 40,646.73</u>	<u>\$ 56,360.58</u>	<u>\$ 15,713.85</u>

Ver notas a los estados financieros.



Pescuequitos S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

18. Varios Acreedores

Participación Trabajadores 15%	\$ 33,788.40
Impuesto a la Renta por Pagar	55,076.36
Julio Peña Cruz (saldo de préstamos otorgados a la Compañía sin intereses)	430,023.92
Otros	417,739.84
Cuentas por Pagar de importaciones	-20,730.06
Préstamos por Pagar-Varios(entregas efectuadas por accionistas s/intereses)	<u>220,715.38</u>
	\$ 1,136,613.84

Saldos establecidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2011, pendientes de liquidación sin generar intereses anuales.

19. 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 2011.

20. La Compañía al 31 de diciembre de 2011 registra la ganancia líquida en el orden de \$ 136,391.22, producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida jurídicamente.

21. Ganancia

a) **Reserva Legal:** De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas 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 pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

22. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden por el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

23. Conforme a la Escritura Pública 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 2011.

24. La Compañía tiene abierto los libros contables correspondientes a los años fiscales de 2007, 2008, 2009, 2010 incluso, 2011 con la finalidad de que sean revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

Ver notas a los estados financieros.



Pescuequeros S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

25. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del año 2011 y la fecha de presentación de estos estados financieros (mayo 10 de 2012), 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.

Ver notas a los estados financieros.