

**CORPORACION LANECS S. A.**  
(Duran – Ecuador)

**Estados Financieros**

31 de diciembre del 2012  
(Con cifras correspondientes del 2011)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

# **CORPORACION LANEC S.A.**

## Estados Financieros

31 de diciembre del 2012  
(Con cifras correspondientes del 2011)

---

<b><u>Indice del Contenido</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 34

### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Corporación Lanec S.A.

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de  
**CORPORACION LANEC S.A.**  
Duran, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORPORACION LANEC S.A.** (en adelante la Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

- 2 La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.
4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CORPORACION LANEC S.A.** al 31 de diciembre del 2012, así como de sus resultados, sus cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

*UHY Audit & Advisory Services*

**UHY Audit & Advisory Services Cía. Ltda.**  
**SC-RNAE No. 643**  
Mayo 15 del 2013



Xavier Pino P., Socio  
Registro No. 0.10982

**CORPORACION LANEC S.A.**  
(Duran – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

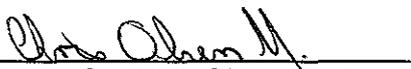
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTAS**

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Activos</u></b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5 US\$	53,861	126,936
Cuentas por cobrar, neto	6	1,530,711	1,350,057
Inventarios	7	185,411	167,226
Seguros pagados por anticipado		<u>10,915</u>	<u>3,614</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>1,780,898</u></b>	<b><u>1,647,833</u></b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	8	666,917	952,582
Inversiones a largo plazo	9	3,206,290	405,411
Activos biológicos	10	238,539	168,194
Otros activos	11	<u>391,736</u>	<u>890</u>
<b>Total activos</b>	US\$	<b><u>6,284,380</u></b>	<b><u>3,174,910</u></b>
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	12 US\$	376,447	288,827
Pasivos acumulados	13	<u>123,891</u>	<u>76,221</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>500,338</u></b>	<b><u>365,048</u></b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar largo plazo	14	2,592,519	-
Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio	15	<u>257,271</u>	<u>212,017</u>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>3,350,128</u></b>	<b><u>577,065</u></b>
<b><u>Patrimonio de los accionistas:</u></b>			
Capital social	16	240,000	1,800
Aportes para futuro aumento de capital	16	70,853	20,856
Utilidades disponibles	16	<u>2,623,399</u>	<u>2,575,189</u>
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b><u>2,934,252</u></b>	<b><u>2,597,845</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	US\$	<b><u>6,284,380</u></b>	<b><u>3,174,910</u></b>

  
Sr. Chris Olsen Moeller  
Gerente General

  
CPA. Raúl Guale  
Contador

*JMG*

## CORPORACION LANEK S.A.

### Estado de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre del 2012

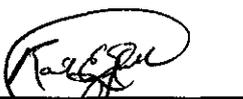
(Con cifras correspondientes del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTAS

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos operacionales:</b>			
Ventas de camarón	US\$	<u>1,562,665</u>	<u>2,935,065</u>
<b>Total ingresos operacionales</b>		<u>1,562,665</u>	<u>2,935,065</u>
<b>Costo de ventas:</b>			
Costo de camarón		<u>1,365,155</u>	<u>2,090,470</u>
<b>Total costo de ventas</b>		<u>2,090,470</u>	<u>2,090,470</u>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>197,510</b>	844,595
<b>Costos y gastos operacionales:</b>			
Gastos de administración		<u>1,191,523</u>	833,777
Gastos financieros		<u>5,432</u>	<u>8,276</u>
<b>Total costos y gastos de operación</b>		<u>1,196,955</u>	<u>842,053</u>
<b>Utilidad (Pérdida) en operación</b>		<b>( 999,445)</b>	2,542
<b>Otros Ingresos (egresos):</b>			
Otros ingresos (egresos), netos	17	<u>1,385,785</u>	<u>370,280</u>
<b>Total otros ingresos (egresos), neto</b>		<u>1,385,785</u>	<u>370,280</u>
<b>Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>386,340</b>	372,822
Participación de los trabajadores en las utilidades	13 y 18	<u>( 57,951)</u>	<u>( 55,923)</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<b>328,389</b>	316,899
Impuesto a la renta	12 y 18	<u>( 41,979)</u>	<u>( 55,433)</u>
<b>Utilidad neta</b>	US\$	<u>286,410</u>	<u>261,466</u>

  
Sr. Chris Olsen Moeller  
Gerente General

  
CPA. Raúl Guale  
Contador

Las notas explicativas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

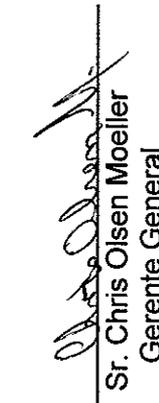
**CORPORACION LANECS S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre del 2012  
(Con cifras correspondientes del 2011)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Utilidades disponibles						Total patrimonio
	Capital Social (nota 16)	Aportes para aumento de capital (nota 16)	Utilidades disponibles	Reserva legal (nota 16)	Reserva por valuación (nota 16)	Adopción por primera vez de las NIIF (nota 4 y 16)	
Saldos al 1 de enero del 2011, previamente reportados según NEC	1,800	170,061	130,676	139	2,311,722	-	2,614,398
Ajuste adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (nota 4)	-	-	-	-	-	(114)	(114)
Saldos al 1 de enero del 2011, según NIIF	1,800	170,061	130,676	139	2,311,722	(114)	2,614,284
Utilidad neta	-	-	261,466	-	-	-	261,466
Dividendos pagados (nota 16)	-	-	(128,700)	-	-	-	(128,700)
Devolución de aportes a los accionistas (nota 16)	-	(150,001)	-	-	-	-	(150,001)
Aporte de los accionistas (nota 16)	-	796	-	-	-	-	796
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1,800	20,856	263,442	139	2,311,722	(114)	2,597,845
Utilidad neta	-	-	286,410	-	-	-	286,410
Aporte de los accionistas (nota 16)	-	49,997	-	-	-	-	49,997
Aumento de capital (nota 16)	238,200	-	(238,200)	-	-	-	-
Apropiación de reserva (nota 16)	-	-	(900)	900	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	240,000	70,853	310,752	1,039	2,311,722	(114)	2,934,252

  
Sr. Chris Olsen Moeller  
Gerente General

  
CPA. Kauli Guate  
Contador

Las notas explicativas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

## CORPORACION LANEK S.A.

Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo

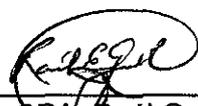
Año terminado el 31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 4,265,377	3,378,446
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	( 4,187,517)	( 2,660,423)
Intereses ganados	<u>41,878</u>	<u>48,509</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>119,738</u>	<u>766,552</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de maquinarias y equipos	( 242,810)	( 509,174)
Adquisición de títulos negociables	-	( 358,663)
Adquisición de acciones	<u>-</u>	<u>( 46,748)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>( 242,810)</u>	<u>( 914,585)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Aportes recibidos de accionistas	49,997	796
Devoluciones de aportes a los accionistas	-	( 150,001)
Dividendos pagados a accionistas	<u>-</u>	<u>( 128,700)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>49,997</u>	<u>( 277,905)</u>
(Disminución) neto del efectivo durante el período	( 73,075)	( 425,938)
Efectivo al inicio del período	<u>126,936</u>	<u>552,874</u>
Efectivo al final del período	US\$ <u>53,861</u>	<u>126,936</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Utilidad neta	US\$ 286,410	261,466
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	110,012	142,322
Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio	<u>45,507</u>	<u>33,338</u>
	<u>155,519</u>	<u>175,669</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	( 361,650)	253,953
(Aumento) disminución en inventarios	( 18,185)	153,970
(Aumento) disminución en seguros pagados por anticipado	( 7,301)	3,798
(disminución) en activos biológicos	( 70,345)	-
Disminución en otros activos	-	751
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	87,620	( 91,284)
Aumento en pasivos acumulados	<u>47,670</u>	<u>8,238</u>
	<u>( 322,191)</u>	<u>329,426</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>119,738</u>	<u>766,552</u>

  
 Sr. Chris Olsen Moeller  
 Gerente General

  
 CPA Raúl Guale  
 Contador

Las notas explicativas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.



## **CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

### **1. Descripción del Negocio**

**CORPORACION LANEK S.A.**, “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Duran – Ecuador en marzo 2 del 2000, mediante escritura pública de fusión por disolución anticipada de las compañías LANEK, LANGOSTINOS ECUATORIANOS C.LTDA y EXPOFRUTO S.A.. Fusión aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil de Duran el 29 de diciembre del 2000. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción y comercialización de camarones en las fases, de cultivo, cría, cosecha y extracción en diferentes tamaños para ser comercializados en el mercado local.

La Compañía desarrolla sus actividades acuícolas en piscinas camaroneras ubicadas en la comuna Sabana Grande (Km. 52 de la Vía a la Costa) de la provincia de Guayas, mientras que sus actividades administrativas y financieras se realizan en sus instalaciones ubicadas en la ciudad de Duran.

### **2. Base de Preparación**

#### **a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de **CORPORACION LANEK S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, que se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos, han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo las políticas contables, aplicadas consistentemente con las utilizadas durante el ejercicio 2012, tal como lo establece la Sección 35 “Transición a la NIIF para las PYMES” como parte del proceso de convergencia a las NIIF. En la nota 4 se detalla más ampliamente la conciliación del patrimonio neto y resultados del ejercicio.

Los estados financieros del periodo 2012 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 11 de enero del 2013.

#### **b) Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

**2. Base de Preparación (Continuación)**

**c) Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de **CORPORACION LANEK S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

**d) Uso de Juicios y Estimaciones**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

- (i) Juicio.- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional basado en disposiciones contables al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de activos y pasivos financieros.
- (ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores en libros de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
  - La estimación de valores recuperables
  - Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, maquinarias y equipos
  - El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad, etc. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
  - La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

## **CORPORACION LANECS S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

### **2. Base de Preparación (Continuación)**

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad**

#### **a) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transacción o la factura. La Compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al cierre de cada año.

#### **b) Clasificación de los activos financieros**

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en su Sección 11, vigentes al 31 de diciembre del 2012, han establecido tres categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda medidos al costo amortizado y instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro del valor. La Compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

- (i) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, incluye el efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo, es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con cambios en resultados, exceptuando por el efectivo que incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito -- Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

**3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

(ii) Cuentas por cobrar.-

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se tenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha designado ningún activo financiero mantenido hasta su vencimiento ni activo financiero disponible para la venta.

**c) Clasificación de los pasivos financieros**

Respecto a los pasivos financieros, las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en su Sección 11, ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través resultado.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no dispone de pasivos financieros a valor razonable.

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

## **CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, se utiliza el valor nominal como medición final.

#### **d) Compensación de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **e) Baja de activos y pasivos financieros**

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido en control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del período.

#### **f) Inventarios**

Los inventarios de productos terminados se presentan a su costo o a su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo incluye todos los costos derivados de su proceso de producción, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Los inventarios en proceso acumulan los costos de insumos utilizados en la preparación de las piscinas, estos costos son liquidados en la cosecha correspondiente.

El inventario de fertilizantes, suministros y materiales, están registrados al costo. El costo de este inventario se determina por el método promedio.

## **CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

#### **g) Seguros pagados por anticipado**

Representa el costo de de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

#### **h) Propiedades, maquinarias y equipos**

Las propiedades, maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades, maquinarias y equipos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de adquisición incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

<b><u>Cuenta</u></b>	<b><u>Años</u></b>
Edificios	20
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos electrónicos	3
Vehículos	<u>5</u>

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

Los rubros de propiedades, maquinarias y equipos, fueron medidos al costo menos su depreciación, como el valor razonable al 31 de diciembre del 2011 (fecha de transición).

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

**3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

**i) Inversiones a largo plazo**

La Compañía mantiene inversiones en acciones en asociada y títulos negociables de renta fija.

Se considera una entidad asociada aquella en que la Compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la Compañía en la que se invierte.

Las inversiones en asociadas se miden al costo menos las pérdidas por deterioro del valor. Se reconocerán los dividendos y otras distribuciones recibidas procedentes de la inversión como ingresos, sin tener en cuenta si las distribuciones procedan de las ganancias acumuladas de la asociada, surgidas antes o después de la fecha de adquisición.

**j) Activos biológicos**

La Compañía ha clasificado los cultivos de camarón como activos biológicos. Estos activos se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

Los productos cosechados o recolectados que proceden de activos biológicos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el momento de la cosecha o recolección.

**k) Otros activos**

Representan los costos incurridos en la formación e infraestructura de las instalaciones, registrados al costo de adquisición. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en periodos que promedian los 5 años.

**l) Deterioro**

**(i) Activos financieros.-**

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable.

Esta evidencia de deterioro puede incluir:

## **CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar o instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose.

Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Para aquellos activos financieros valorizados al valor nominal, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recuperaría por el activo en la fecha que se informa.

#### **(ii) Deterioro de activos no financieros.-**

**Propiedades, maquinarias y equipos:** El valor de las propiedades, maquinarias y equipos, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su Propiedad, maquinarias y equipos.

## **CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

#### **m) Impuesto a las ganancias**

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

##### Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2012 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 23% (24% en el año 2011). Adicionalmente, la Compañía se acogió en los años 2012 y 2011 al beneficio de reinversión de utilidades, monto sobre el cual se calculó la tasa corporativa del 13% (14% en el 2011).

#### **n) Beneficios a Empleados –**

##### **(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al

## **CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

#### **(ii) Beneficios a Corto Plazo.-**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

#### **(iii) Beneficios por Terminación.-**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

#### **o) Provisiones y contingencias**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

**3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

**p) Compensaciones de Saldos -**

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

**q) Patrimonio -**

**(i) Capital Social.-**

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 240,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

**(ii) Reserva Legal.-**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**(iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-**

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). De resultar un saldo acreedor, solo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera.
- Utilizado en absorber pérdidas.
- Devueltas a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

**3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

**r) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos por venta de los productos se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

**s) Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**4. Transición a las “Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)”**

**Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) – Sección 35 Adopción por primera vez**

Los estados financieros de **CORPORACION LANEK S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y por lo tanto se han aplicado las disposiciones de la Sección 35 al preparar estos estados financieros.

De acuerdo a lo dispuesto en la Sección 35, la fecha de transición para **CORPORACION LANEK S. A.**, es el 1 de enero de 2011 y la fecha de adopción obligatoria de las NIIF es el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), supone, con respecto a las Normas

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

**4. Transición a las “Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)” (Continuación)**

Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

El efecto neto de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) por primera vez se debe reconocer en el patrimonio en el rubro de Utilidades Disponibles – Adopción por primera vez de las NIIF.

**Conciliación entre Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en **CORPORACION LANEK S. A.**. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del resultado para el 31 de diciembre del 2011

**a) Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011**

	Al 1 de enero del <u>2011</u>	Al 31 de diciembre del <u>2011</u>
Total patrimonio neto según NEC	US\$ 2,614,398	2,597,959
Ajuste a las reservas para jubilación patronal (i)	( 20,316)	( 20,316)
Reversión de exceso en pasivos por vacaciones (ii)	17,300	17,300
Ajuste al valor de inversiones en acciones (iii)	<u>2,902</u>	<u>2,902</u>
Efecto de la transición a las NIIF por primera vez	( 114)	( 114)
Total patrimonio neto según NIIF	US\$ <u>2,614,284</u>	<u>2,597,845</u>

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

**4. Transición a las “Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)” (Continuación)**

- (i) Corresponde al alcance a la reserva por jubilación patronal basada en la contratación de un estudio actuarial de acuerdo con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- (ii) La Administración decidió ajustar el exceso en la provisión de vacaciones de años anteriores contra la cuenta de adopción de NIIF por primera vez.
- (iii) Ajuste al valor de las inversiones en acciones por incremento en el precio de las mismas.

**b) Conciliación del Resultado Neto para el Año Terminado el 31 de diciembre del 2011**

		Al 31 de diciembre del <u>2011</u>
Resultados del ejercicio según NEC	US\$.	261,466
Ajustes por adopción NIIF por primera vez		_____ -
Efecto de la transición a las NIIF		_____ -
Resultados del ejercicio según NIIF	US\$.	<u>261,466</u>

Al cierre del período de transición 31 de diciembre del 2011, no existieron ajustes por efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

**c) Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2011**

No existieron diferencias significativas que deban ser mencionadas y que afecten a la clasificación de las actividades de operación, financiamiento e inversión en el estado de flujos de efectivo.

**5. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	US\$	1,869	1,526
Depósitos en bancos nacionales		<u>51,613</u>	<u>115,548</u>
Total	US\$	53,482	117,074
Títulos negociables		<u>379</u>	<u>9,862</u>

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

Total	US\$	<u>53,861</u>	<u>126,936</u>
-------	------	---------------	----------------

**5. Efectivo y equivalentes de efectivo (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de títulos negociables representan notas de crédito correspondiente a devoluciones de impuestos recibidas de la autoridad tributaria, los cuáles pueden negociarse sin restricción en el momento que la Administración lo decida.

**6. Cuentas por Cobrar**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terceros	US\$ 1,388,344	1,143,371
Impuestos por cobrar:		
Crédito tributario por IVA	25,628	78,135
Anticipos y retenciones en la fuente de impuesto a la renta	41,844	58,968
Deudores varios	38,882	42,882
Empleados	30,243	21,385
Clientes	-	3,292
Intereses por cobrar	5,621	3,271
Anticipos a proveedores	<u>1,865</u>	<u>469</u>
Subtotal	1,532,427	1,351,773
Provisión para cuentas incobrables	<u>( 1,716)</u>	<u>( 1,716)</u>
Total, neto	US\$ <u>1,530,711</u>	<u>1,350,057</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos por cobrar a terceros se originan por préstamos de capital de trabajo, gastos incurridos por cuenta de terceros, ventas de inventarios y productos en proceso, arriendo de activos, gastos administrativos y consumo de celulares; los cuales no tiene fecha específica de vencimiento y no generan intereses, excepto con cuatro compañías que generan el 8% de interés anual.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de crédito tributario por cobrar, representa el crédito tributario por IVA pagado en compras de bienes y servicios y remanentes de años anteriores, sobre los cuáles la Compañía ha efectuado los reclamos de devolución correspondientes. Al 31 de diciembre del 2012, mediante Notificaciones del Servicio de Rentas Internas No. 109012012RDEV016652, No. 109012012RDEV028620, No. 109012012RDEV021738 y No. 109012012RDEV20948, la Administración Tributaria procedió a devolver el valor de US\$ 14,238 correspondientes a reclamos de años anteriores.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, incluyen crédito tributario por retenciones no compensadas en años anteriores por US\$. 3,536 y US\$. 18,259 respectivamente.

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos a 30 días y no devengan intereses.

**6. Cuentas por Cobrar (Continuación)**

El saldo de cuentas por cobrar empleados representa principalmente el saldo de préstamos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas de cobro dudoso por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	US\$	1,716	15,780
Provisiones		-	-
Castigos		( - )	( 14,064 )
Saldo final	US\$	<u>1,716</u>	<u>1,716</u>

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar clientes no representan riesgos de cobro debido a que la política de la Compañía es vender al contado, razón por la cual no ha considerado necesario incrementar el valor de la provisión para cuentas de cobro dudoso.

**7. Inventarios**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventarios en proceso	US\$	161,897	154,307
Materias primas:			
Balanceados		14,457	4,392
Combustibles		3,121	3,792
Químicos y fertilizantes		<u>5,936</u>	<u>4,735</u>
Total	US\$	<u>185,411</u>	<u>167,226</u>

**8. Propiedades, maquinarias y equipos**

El detalle de las propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	US\$	93,625	93,625
Edificios		94,293	94,293
Muebles y enseres		41,773	41,773
Instalaciones		2,703,263	2,638,903
Maquinarias y equipos		732,573	628,495
Equipos electrónicos		194,025	158,313
Vehículos		424,077	437,745
Construcción en proceso		<u>51,336</u>	<u>390,846</u>
Subtotal, costo		<u>4,334,965</u>	<u>4,483,993</u>

**CORPORACION LANEC S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

Menos depreciación acumulada	<b>(3,668.047)</b>	<b>(3,531,411)</b>
Total, neto	US\$ <b><u>666,917</u></b>	<b><u>952,582</u></b>

**8. Propiedades, maquinarias y equipos (Continuación)**

El movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	Saldo al 31-Dic-10	Adiciones	Saldo al 31-Dic-11	Adiciones	Reclasif.	Bajas / Ajustes	Saldo al 31-Dic-12
Terreno	-	93,625	93,625	-	-	-	93,625
Edificio	94,293	-	94,293	-	-	-	94,293
Muebles y enseres	41,773	-	41,773	-	-	-	41,773
Instalaciones operativa	2,638,903	-	2,638,903	-	64,360	-	2,703,263
Maquinarias y equipos	628,495	-	628,495	110,421	-	( 6,343)	732,573
Equipos electrónicos	173,032	11,168	184,200	9,825	-	-	194,025
Vehículos	424,210	13,535	437,745	6,868	-	( 20,536)	424,077
Construcción en proceso	-	390,846	390,846	115,696	(455,206)	-	51,336
Subtotal	4,000,706	509,174	4,519,880	242,810	( 390,846)	( 26,879)	4,334,965
Depreciación acumulada	<u>(3,414,976)</u>	<u>( 142,322)</u>	<u>(3,557,298)</u>	<u>( 110,750)</u>	<u>( - )</u>	<u>( - )</u>	<u>(3,668,048)</u>
Totales	<u>585,730</u>	<u>366,852</u>	<u>952,582</u>	<u>132,060</u>	<u>( 390,846)</u>	<u>( 26,879)</u>	<u>666,917</u>

Al 31 de diciembre de 2012, se finalizó la excavación, replanteo, relleno y compactación del terreno de las nuevas instalaciones, incluye el área que lindera con la carretera, esta inversión asciende a US\$. 390,846 y está registrada en otros activos, la misma será amortizada en un período de 5 años (ver nota 11).

**9. Inversiones a largo plazo**

Un resumen de las inversiones a largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Títulos negociables (titularización)	<b>494,171</b>	358,663
Acciones	<b><u>2,712,119</u></b>	<u>46,748</u>
Total	<b><u>3,206,290</u></b>	<u>405,411</u>

Los títulos negociables corresponden a inversiones de renta fija por titularización efectuada por Delisoda, Comandato y DePrati, con vencimiento entre 1,095 y 1,440 días y generan un interés del 8,50% para Delisoda y 8,25% para los dos restantes, mismos que son pagaderos trimestralmente.

El 29 de diciembre del 2012, los accionistas Christian Olsen Pons (2,690,625 acciones), Netador S. A. (22,881,075 acciones) y Lexitraf S. A. (28,240,800 acciones) mediante cesión de acciones transfirieron a Corporación Lanec S. A. 53,812,500 acciones de US\$. 1 cada una, por un valor total de US\$. 2,592,519 que mantenían en Alimentos S. A., su registro en la Superintendencia de Compañías fue el 11 de enero del 2013. A la fecha de este informe los valores serán cancelados por Corporación Lanec S. A., de acuerdo al cronograma de pagos a largo plazo (ver nota 14).

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

Adicionalmente, la Compañía mantiene inversión por la compra de 1,840 acciones del paquete accionario negociado por Holcim.

**10. Activos biológicos**

Un resumen de los movimientos de activos biológicos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	US\$	168,194	176,153
Adiciones		737,247	873,767
Transferencias		( 666,902)	( 881,726)
Total	US\$	<u>238,539</u>	<u>168,194</u>

Los activos biológicos lo constituyen las piscinas de larvas de camarón, los cuáles se cosechan en un periodo de 90 a 120 días.

**11. Otros activos**

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de otros activos comprende la excavación, replanteo, relleno y compactación del terreno de las nuevas instalaciones, incluye el área que lindera con la carretera, esta inversión asciende a US\$. 390,846. (ver nota 8)

**12. Cuentas por Pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	US\$	313,023	204,318
Impuesto a la renta por pagar (nota 18)		41,979	55,433
IVA y retenciones en la fuente por pagar		5,556	23,021
Empleados		386	-
Otros		<u>15,503</u>	<u>6,055</u>
Total	US\$	<u>376,447</u>	<u>288,827</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a proveedores corresponden a saldos por pagar por la compra de bienes y servicios a proveedores locales, estos saldos no generan intereses y tienen un plazo promedio entre 30 y 45 días.

**13. Pasivos Acumulados**

Un detalle de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales por pagar	US\$	65,940	20,298

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 18)		<u>57,951</u>	<u>55,923</u>
Total	US\$	<u>123,891</u>	<u>76,221</u>

**13. Pasivos Acumulados (Continuación)**

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	Saldos al 31-dic-10	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-dic-11	Cargo al gasto	Pagos	Saldos al 31-dic-12
Beneficios sociales	28,764	52,579	( 61,045)	20,298	133,241	( 87,599)	65,940
Participación de trabajadores en utilidades	<u>37,071</u>	<u>55,923</u>	<u>( 37,071)</u>	<u>55,923</u>	<u>57,951</u>	<u>( 55,923)</u>	<u>57,951</u>
Total	US\$ <u>65,835</u>	<u>108,502</u>	<u>( 98,116)</u>	<u>76,221</u>	<u>191,192</u>	<u>(143,522)</u>	<u>123,891</u>

**14. Cuentas por Pagar a Largo Plazo**

El 29 de diciembre del 2012, los accionistas Christian Olsen Pons (2,690,625 acciones), Netador S. A. (22,881,075 acciones) y Lexitraf S. A. (28,240,800 acciones) mediante cesión de acciones transfirieron a Corporación Lanec S. A. 53,812,500 acciones de US\$. 1 cada una, por un valor total de US\$. 2,592,519 que mantenían en Alimentos S. A.. A la fecha de este informe los valores serán cancelados por Corporación Lanec S. A., de acuerdo al cronograma de pagos a largo plazo (ver nota 9).

**15. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio**

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	US\$	<u>205,654</u>	171,354
Bonificación por desahucio		<u>51,617</u>	<u>40,663</u>
Total	US\$	<u>257,271</u>	<u>212,017</u>

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía, no mantiene un fondo separado para asumir el pago de estos beneficios y establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

**15. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)**

De acuerdo al referido estudio, el valor actual de las reservas matemáticas de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2012 asciende a US\$. 205,654 y US\$. 51,617, respectivamente (US\$. 171,526 y US\$. 40,663 en el 2011). El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$. 292 en el 2012 y US\$. 264 en el 2011), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 7% (6.50% en el 2011) anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:</u>			
Trabajadores jubilados	US\$	16,668	-
Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación (tiempo de servicio mayor o igual a 25 años)		12,171	17,393
Trabajadores con tiempo de servicio igual o más de 10 años y menor a 25 años		176,815	149,020
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años		<u>          </u>	<u>5,113</u>
Total	US\$	<u>205,654</u>	<u>171,526</u>

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$	122,851	35,684
Provisión cargada al gasto		28,359	4,979
Provisión cargada a utilidades disponibles		20,316	-
Pagos efectuados		<u>( 172)</u>	<u>          </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$	171,354	40,663
<b>Provisión cargada al gasto</b>		<b>34,300</b>	<b>11,207</b>

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

<b>Pagos efectuados</b>	-	( 253)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>US\$ 205,654</b>	<b>51,617</b>

**15. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)**

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para los años 2012 y 2011, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

**16. Patrimonio de los Accionistas****Administración del Capital**

El objetivo de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros y de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 240,000 (1,800 en el 2011) acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1.00 cada una. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	Acciones		Valor nominal	Participación US\$		% Participación	
	2012	2011		2012	2011	2012	2011
Procariomar S.A.	-	945	1.00	-	945	0%	52.50%
Netador S.A.	<b>102.000</b>	765	1.00	<b>102.000</b>	765	<b>42.50%</b>	42.50%
Nostrano S.A.	<b>126.000</b>	-	1.00	<b>126.000</b>	-	<b>52,50%</b>	0%
Nicolás Arosemena	<b>12.000</b>	90	1.00	<b>12.000</b>	90	<b>5.00%</b>	5.00%
<b>Total</b>	<b>240.000</b>	<b>1.800</b>		<b>240.000</b>	<b>1.800</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.0%</b>

En septiembre 21 del 2011, Procariomar S.A., cedió su participación accionaria a la compañía Nostrano S. A., cesión de acciones presentada e inscrita ante la Superintendencia de Compañías el 26 de diciembre del 2011.

En diciembre 26 del 2011, la compañía Sociedad Agrícola El Trebol S. A., cedió su participación accionaria al Sr. Nicolás Arosemena Olsen, cesión que fue presentada e inscrita ante la Superintendencia de Compañías el 29 de diciembre del 2011.

**Aporte para futuro aumento de capital**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta aporte para futuro aumento de capital resulta del siguiente movimiento:

**CORPORACION LANEC S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

**16. Patrimonio de los Accionistas (Continuación)**

	Saldo al 31-dic-2010	Aportes en efectivo	Cesion de acciones	Devolucion de aportes	Saldo al 31-dic-2011	Aportes en efectivo	Cesion de acciones	Saldo al 31- dic-2012
Procariomart S.A.	89,282	418	-	(78,751)	10,949	-	(10,949)	-
Netador S.A.	72,276	338	-	(63,750)	8,864	21,249	-	30,113
Sociedad Agrícola El Trebol S.A.	8,503	40	(1,043)	(7,500)	-	-	-	-
Nostrano S.A.	-	-	-	-	-	26,248	10,949	37,197
Nicolas Arosemena	-	-	1,043	-	1,043	2,500	-	3,543
Total	<u>170,061</u>	<u>796</u>	<u>-</u>	<u>(150,001)</u>	<u>20,856</u>	<u>49,997</u>	<u>-</u>	<u>70,853</u>

Con fecha 31 de octubre del año 2012, los accionistas efectuaron aportes en efectivo para aumento de capital.

Con fecha 30 de noviembre del 2011 mediante acta de junta de accionistas se aprobó la devolución de aportes de accionistas para futuro aumento de capital.

**Restricción a las Utilidades****a) Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Con fecha 30 de marzo 2012, mediante Junta General de Accionistas, se aprobó la apropiación para reserva legal de US\$. 900.

**b) Reserva por valuación**

Se origina por el ajuste por el valor de mercado de bienes inmuebles incorporados a los estados financieros de la Compañía como parte de la fusión de Lanec - Langostinos del Ecuador S.A. y Expofruto S.A.. Su saldo acreedor puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devueltas en caso de liquidación de la compañía, tal como se establece en Resolución No. 01.Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañía, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001.

**c) Adopción NIIF por primera vez**

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

El saldo deudor de la cuenta Adopción NIIF por primera vez podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**16. Patrimonio de los Accionistas (Continuación)****d) Dividendos pagados a los accionistas**

La Compañía puede distribuir dividendos a los accionistas hasta el límite de los resultados acumulados que obtenga, calculados de acuerdo con las disposiciones societarias vigentes y los estatutos de la Compañía.

Con fecha 20 de enero del 2011, la Junta General Ordinaria de Accionistas decidió efectuar la repartición de dividendos correspondientes al año 2010 por un valor de US\$. 128,700, el cuál fue cancelado en el año 2011 a cada accionista en proporción a su participación accionaria.

**17. Otros ingresos (egresos), netos**

Un detalle de las partidas que conforman otros ingresos y egresos netos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicios de producción	561,956	246,437
Alquiler de propiedades, planta y equipos	57,545	51,208
Venta de desperdicio, balanceados y otros	704,705	-
Servicios administrativos	40,798	58,560
Intereses ganados	59,694	44,831
Otros ingresos no operacionales	33,915	1,646
Venta de activos	2,896	1,240
Gastos no deducibles	( 738)	( 1,040)
Otros egresos no operacionales	( 66,240)	( 1,127)
IVA cargado al gasto	( 8,746)	( 31,475)
Total ingresos (egresos), netos	<u>1,385,785</u>	<u>370,280</u>

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos por venta de desperdicio corresponden principalmente a las ventas de cabezas y desperdicios de camarón.

**18. Impuesto a la Renta**

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fueron las siguientes:

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

**18. Impuesto a la Renta (Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	US\$ 386,340	372,822
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>( 57,951)</u>	<u>( 55,923)</u>
	<b>328,389</b>	316,899
Menos: ingresos exentos	<u>( 14,508)</u>	<u>( 10,409)</u>
Menos: deducción pago a trabajadores con discapacidad	<u>( 34,564)</u>	-
Más gastos no deducibles	9,756	22,167
Más participación de trabajadores en ingresos exentos	<u>2,176</u>	<u>1,561</u>
Utilidad gravable	US\$ <u>291,249</u>	<u>330,218</u>
Utilidad sujeta a reinversión	US\$ 250,081	238,196
Utilidad gravable	<u>41,168</u>	<u>92,022</u>
Utilidad sujeta a impuesto a la renta	US\$ <u>291,249</u>	<u>330,218</u>
Impuesto a la renta 13% (14% en el 2011)	US\$ 32,510	33,348
Impuesto a la renta 23% (24% en el 2011)	<u>9,469</u>	<u>22,085</u>
Impuesto a la renta por pagar	US\$ <u>41,979</u>	<u>55,433</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>12.78%</u>	<u>17.49%</u>

Con fecha de 11 de enero del 2013, se procedió a elaborar el acta de junta de accionistas aprobando la reinversión de utilidades por US\$ 250,081.

Con fecha de 30 de marzo del 2012, se procedió a elaborar el acta de junta de accionistas aprobando la reinversión de utilidades por US\$ 238,196.

El movimiento de la cuenta por pagar por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$ ( 55,433)	( 55,647)
Provisión cargada al gasto	<u>( 41,979)</u>	<u>( 55,433)</u>
Impuestos retenidos del periodo	38,308	27,961
Anticipos de impuesto a la renta de años anteriores	<u>                    </u>	<u>27,686</u>

**CORPORACION LANECS.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

Saldo al final del año (nota 8)

US\$ (41,979) (55,433)

**18. Impuesto a la Renta (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2012, los anticipos y retenciones de impuesto a la renta a ser compensados con el impuesto causado, resultan en US\$. 38.308 en el 2012 (US\$. 3,536 en el 2011).

Al 31 de diciembre del 2012, mediante Notificaciones del Servicio de Rentas Internas No. 109012012RDEV016652, No. 109012012RDEV028620, No. 109012012RDEV021738 y No. 109012012RDEV20948, la Administración Tributaria procedió a devolver el valor de US\$ 14,238 correspondientes a reclamos de años anteriores.

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el impuesto a la renta causado fue mayor que el valor del anticipo mínimo.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, las pérdidas tributarias pueden compensarse con las utilidades que se obtengan en los cinco períodos impositivos subsiguientes, sin que excedan en cada ejercicio del 25% de la utilidad sujeta a impuesto a la renta.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2009 al 2012, no han sido revisadas por el SRI.

**19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

**CORPORACION LANEK S.A.**

(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

---

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

**19. SalDOS y Transacciones con Partes Relacionadas (Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos:		
Cuentas por cobrar	US\$. -	1,143,371
Inversiones a largo plazo (notas 9 y 14)	<u>2,592,519</u>	<u>-</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar	US\$. -	49,265
Cuentas por pagar largo plazo (notas 9 y 14)	<u>2,592,519</u>	<u>-</u>

**20. Compromisos de concesión**

En octubre del 2005, el Ministerio de Comercio Exterior, Industrialización, Pesca y Competitividad otorgo a Corporación Lanec, la renovación por el lapso de 10 años, el derecho de concesión de la Compañía sobre el campamento denominado el Conchal, situado en una superficie de 250 hectáreas de zona de playa y bahía ubicada en el sitio Caballo Muerto, parroquia Chongón, cantón Guayaquil, para lo cual deberá cumplir con los siguientes requisitos y condicionamientos:

- a.- No puede ampliar el área señalada en el Acuerdo Interministerial sin autorización respectiva
- b.- Disponer de un biólogo o Técnico especializado en la cría y cultivo de camarón
- c.- Reportar a la Dirección General de Pesca los datos de producción y venta para fines estadísticos
- d.- Cuidar y conservar el manglar que se encuentre en la zona dada en concesión y en las áreas o predios colindantes; y denunciar a las autoridades competentes los hechos anteriores en contra de dicho recurso forestal
- e. Cumplir con el Reglamento General a la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero y texto Unificado de Legislación Pesquera y con las disposiciones legales y reglamentarias relacionadas con las concesiones de playa y bahía para fines de acuicultura.

**21. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (15 de mayo del 2013) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un impacto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan y que deban ser revelados.

**CORPORACION LANECS.A.**

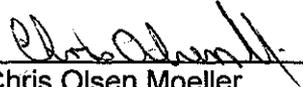
(Naranjito – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

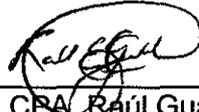
(Con cifras correspondientes del 2011)

---



---

Sr. Chris Olsen Moeller  
Gerente General



---

CPA Raúl Gual  
Contador