

# 104315



**PRIMA TIERRA S.A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el informe de los Auditores Independientes

**PRIMATIERRE S.A.**

Índice del Contenido

H 104315

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

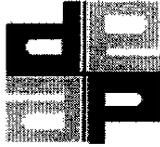
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





CONSULTORA PANAMERICAN Y ASOCIADOS  
CONMARTINEZ CIA. LTDA.  
AUDITORES INDEPENDIENTES

**panamerican & asociados co.**



## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**PRIMATIERRE S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjuntos de la EMPRESA PRIMATIERRE S.A. al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 y los correspondiente Estados de Resultados Integrales, de cambios en el Patrimonio Neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La compañía adopto a partir del 1 de Enero del 2011, la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades-Pymes y cuyos efectos identificados se encuentran explicados en las notas. Los estados financieros hasta el 31 de Diciembre del 2010, fueron elaborados con base a normas ecuatorianas de contabilidad y los mismos han sido ajustados para propósitos comparativos.
2. La Administración de EMPRESA PRIMATIERRE S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades-Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los Estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la compañía.
3. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad usados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de PRIMATIERRE S.A. al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años

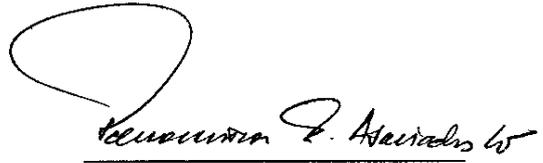
**PRIMATIERRE S.A.**

terminados en esas fechas de acuerdo con normas internacionales de información financiera para medianas y pequeñas entidades- Pymes.

5. La compañía aumento su capital suscrito y pagado a \$30.000,00 dólares americanos.
6. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de Enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2011, se emite por separado.



**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante legal  
RNC N° 13.333**



**CONMARTINEZ C. Ltda.  
RNAE N° 110**

Guayaquil, Ecuador  
Junio 12, del 2012



**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
(Expresado en Dólares)



<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y Equivalentes en efectivo		6.165,19	16.312,17
Activos financieros	C	90.357,96	80.150,90
Existencias, neto	E	34.725,47	34.725,47
Activos por impuestos corrientes	G	<u>38.566,04</u>	<u>31.550,72</u>
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>169.814,66</b>	<b>162.739,26</b>
 <b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad, planta y equipo neto	K	<u>1'786.610,37</u>	<u>1'857.189,35</u>
<b>Total de Activos No Corrientes</b>		<b>1'786.610,37</b>	<b>1'857.189,35</b>
 <b><u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Activos diferidos		1.420,01	1.893,34
<b>Total de otros Activos No corrientes</b>		<u>1.420,01</u>	<u>1.893,34</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>1'957.845,04</u></b>	<b><u>2.021.821,95</u></b>
 <b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Pasivos Financieros	CC	1'102.866,10	1'203.682,04
Pasivos por Impuestos Corrientes	DD	2.625,29	540,08
Pasivos por provisiones Corrientes	FF	<u>2.538,14</u>	<u>1.783,90</u>
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>1'108.029,53</b>	<b>1'206.006,02</b>
 <b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Prestamos de Accionistas	JJ	<u>800.000,00</u>	<u>800.000,00</u>
<b>Total de Pasivos No corrientes</b>		<u>800.000,00</u>	<u>800.000,00</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1'908.029,53</b>	<b>2'006.006,02</b>
 <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital Social	LL	800,00	800,00
Aumento de Capital en Trámite		29.200,00	0,00
Reservas Facultativas		64.964,96	50.794,30
<b>Perdida del Ejercicio</b>		-45.149,45	-35.778,37
<b>Total Patrimonio</b>		<u>49.815,51</u>	<u>15.815,93</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1'957.845,04</u></b>	<b><u>2'021.821,95</u></b>

VEÁNSE LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN LOS ESTADOS FINANCIEROS

**PRIMATIERRE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	<u>146.188,13</u>	<u>139.308,80</u>
<b>Total Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b><u>146.188,13</u></b>	<b><u>139.308,80</u></b>
<b>(-) Gastos Operacionales</b>		
Gastos administrativos y de Ventas	<u>191.337,58</u>	<u>175.087,17</u>
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b><u>191.337,58</u></b>	<b><u>175.087,17</u></b>
<b>Perdida del Ejercicio</b>	<b><u>45.149,45</u></b>	<b><u>35.778,37</u></b>
<b>Utilidad Básica por Acción Común</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

VEÁNSE LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN LOS ESTADOS FINANCIEROS

**PRIMATIERRE S.A.**  
**RUC # 0992166932001**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Saldo al Inicio del periodo	800,00	800,00
Aportes para aumento de capital	29.200,00	0,00
Capitalización	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Saldo al Final del periodo</b>	<b>30.000,00</b>	<b>800,00</b>
<b><u>RESERVA LEGAL</u></b>		
Saldo al Inicio del Periodo	0,00	0,00
Transferencia a Reserva Legal	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Saldo al Final del Periodo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b><u>RESERVA FACULTATIVA</u></b>		
Saldo al Inicio del Periodo	50.794,30	57.925,86
Transferencia a perdida año anterior ajustada	-35.829,34	-52.131,56
Incremento de Accionista	<u>50.000,00</u>	<u>45.000,00</u>
<b>Saldo a final del Periodo</b>	<b>64.964,96</b>	<b>50.794,30</b>
<b><u>UTILIDAD/PERDIDA DE AÑOS ANTERIORES</u></b>		
Saldo al Inicio del Periodo	-35.829,34	-52.131,56
Transferencia de Utilidad de Años anteriores	35.829,34	52.131,56
Pago de Dividendos a Socios	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Saldo al Final del Periodo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b><u>PERDIDA DE EJERCICIO</u></b>	-45.149,45	-35.778,37
Participación de trabajadores	0,00	0,00
Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Reserva Legal	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Saldo a Final del Periodo</b>	<b><u>-45.149,45</u></b>	<b><u>-35.778,37</u></b>

**PRIMATIERRE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

<b><u>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación:</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Efectivo Recibido de Clientes	135.981,07	120.957,55
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	187.181,74	-74.946,29
Otros Neto	<u>-7.015,32</u>	<u>0,00</u>
<b>Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación</b>	<b>-58.215,99</b>	<b>46.011,26</b>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>		
Adquisición de propiedades de planta y equipo	<u>-31.080,02</u>	<u>-83.600,24</u>
<b>Efectivo Neto Utilizado por las actividades de Inversión</b>	<b>-31.080,02</b>	<b>-83.600,24</b>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiación</u></b>		
Aportes para aumento de capital	29.200,00	0,00
Aumento de las reservas facultativas	49.949,03	45.000,00
Efectivo Neto utilizado por las actividades de Financiamiento	<u>79.149,03</u>	<u>45.000,00</u>
Aumento <Disminución> Neto del Efectivo	<b>-10.146,98</b>	<b>7.411,02</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del Periodo</b>	<b><u>16.312,17</u></b>	<b><u>8.901,15</u></b>
<b>Efectivo y Equivalente de efectivo al final del Periodo</b>	<b><u>6165,19</u></b>	<b><u>16.312,17</u></b>

**PRIMATIERRE S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía PRIMATIERRE S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil, como sociedad anónima el 5 de abril del 2001 ante el notario trigésimo tercero Ab. José Antonio Paúlson Gómez, escritura de constitución que ha sido inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil, provincia del Guayas de la república del Ecuador el 18 de Mayo del 2001, su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

**CAPITAL SOCIAL**

La compañía PRIMATIERRE S.A. tiene capital suscrito de \$800.00 divididos en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Se encuentra en trámite aumento de capital por la suma de \$29.200, es decir que el capital suscrito sería de \$30.000.00 dividido en 30.000 acciones ordinarias nominativas de un dólar cada una.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS**

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con los principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad generalmente aceptados, aprobados por la Superintendencia de Compañías.

Se procedió a revisar y evaluar los controles internos para la preservación de las propiedades, inversiones de la Cía., Registros contables y archivos de documentos respectivos. Los resultados fueron satisfactorios.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan: actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No.06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de Septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de Enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No.08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 20 de Noviembre del 2008, LA Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia..

El 23 de Diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a control y vigilancia.

En la actualidad la Superintendencia de Compañías ha emitido la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No.371 de Enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de Diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la comunidad Andina.

Durante el año 2011, la superintendencia de compañías del Ecuador, procedió a emitir las siguientes disposiciones: La resolución SC.OCO.CPAIFRS.6.11007, publicada en Octubre 28 del 2011 ( destino de los saldos de las cuentas de reserva de capital, reservas por donaciones, reservas por valuación o superávit por reevaluación de Inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas Internacionales de Información Financiera-NIIF- y la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades –PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías Holdin y controladoras y designación e informes de Peritos), Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.6.11010 publicada en Octubre 11 del 2011 (aplicación de las normas internacionales de información financiera-NIIF y de la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades- PYMES para las compañías sujetas a a control y vigilancia de la Superintendencia de compañías del Ecuador) y resolución SCICICPAIFRS.6.11.015 publicada en Diciembre 30 del 2011 (normas en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o reevaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles).

### **DECLARACION EXPLICITA Y SIN RESERVAS**

La Administración de la compañía luego de culminar con el proceso de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas entidades Pymes, ha procedido a la emisión final de los presentes Estados financieros con fecha 26 de marzo del 2012 y se estima que ha mediado del mes de Abril del 2012 los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su adopción final. Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía para la elaboración de los Estados financieros, se mencionan a continuación:

### **MONEDA FUNCIONAL**

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2010.

### **ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

Comprende Instrumentos financieros y categorías de no derivados y consisten en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e Inversiones temporales. Se registran inicialmente a su valor razonable, mas los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la compañía sobre los flujos de efectivo del Activo financiero expira o cuando la compañía transfiere el activo financiero a beneficios de ese Activo.

En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

### **INVERSIONES TEMPORALES**

En la compañía PRIMATIERRE S.A. no existen.

### **CUENTAS POR COBRAR**

Son registradas al costo, esto es al momento de la negociación de la venta del producto o servicio y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de tal propiedad de los productos o servicios, nota 4.

### **CUENTAS POR PAGAR**

Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción del servicio que son utilizados para el proceso productivo, nota 10.

Las NIIF para Pymes, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a PRIMATIERRE S.A. tales como: liquidez, crédito, mercado y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Riesgo de Liquidez.-** La administración prudente del riesgo de liquidez mantiene suficiente efectivo que le permita atender sus necesidades a corto plazo, en adición no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América.

**Riesgos de Crédito.-** La compañía comercializa al 100% de sus ventas de bienes y servicios en la ciudad de Guayaquil. Sus clientes son cuidadosamente seleccionados y mantienen una adecuada historia de crédito. El retorno del Efectivo fluctúa sean entre 15 a 30 días, lo que reduce significativamente el riesgo de crédito.

**Riesgo de mercado.-** Los riesgos de Mercado a los que se encuentra expuesto el sector en el que opera la compañía se refiere principalmente a la competencia que absorben el 80% de la demanda, de todas maneras a través del tiempo, hemos ido creciendo debido al buen servicio que se brinda y abaratando los costos.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Para este propósito la compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo en Cajas y Bancos, no existen títulos de crédito a favor de la Cía.

**Existencias.-** Las Existencias están registradas al costo el cual no accede al valor neto realizable. El costo se determina por el método de costo de promedio. Estas corresponden a materiales adquiridos para la instalación de la línea de abastecimiento de combustibles de los tanques de almacenamiento a los barcos que se acoderan a las instalaciones del muelle.

**Activos por impuesto corriente.-** Representa importes pagados por anticipo al impuesto a la renta, retenciones en la fuente de clientes del ejercicio corriente y crédito fiscal de años anteriores a favor de la compañía, el cual es susceptible de devolución

previa al Servicio de Rentas Internas-SRI, conforme lo establece la normativa tributaria vigente.

### **LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuidos a la adquisición de los Activos, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella. Las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

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

<b>ACTIVO</b>	<b>PORCENTAJES</b>	<b>AÑOS</b>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de computación	33	3

El informe del avalúo comercial realizado por la compañía **Grumapo S.A.** a las propiedades de Edificaciones y terrenos de la compañía, resulto con un valor de \$1'477.521.34, que comparado con su valor neto en libros de \$1'591.347,37 difiere en la suma de \$113.826,07. La administración actual lo consideró irrelevante y no ordenó realizar los correspondientes ajustes contables.

La Administración de PRIMATIERRE S.A. debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades planta y equipos estarán contabilizados por encima

de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

### **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Representan saldo de desembolsos en eventos pasados en épocas de reoperación de la Empresa.

### **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Están reconocidos mediante el método del devengo y se originan cuando la compañía mantiene una obligación producto de eventos y lo establecido por la legislación laboral, normativas del seguro social o acuerdos contractuales

### **RESERVAS PARA JUBILACIÓN PATRONAL EN INDEMNIZACIÓN POR DESAHUCIO**

El código de trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuado o interrumpidamente en una compañía. Con este propósito la compañía contrato un estudio actuarial con la firma Actuaría Consultores Cía. Ltda. el cual incluye cálculo de indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador. La administración considero que los resultados eran irrelevantes y que sus registros contables se realizaran en el año 2012.

### **RESERVA LEGAL**

La ley de compañía en la república del Ecuador requiere que el 12% del la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumento de capital. Hasta la presente fecha esta apropiación no se ha hecho por que la compañía solo ha tenido pérdidas.

### **PASIVOS Y ACTIVOS CONTINGENTES**

Estos no se reconocen en los Estados financieros solo se revelan en notas a los Estados financieros pero la compañía al cierre del ejercicio no posee ni activos ni pasivos contingentes.

### **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

En relación a las ventas de bienes o servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

### **RECONOCIMIENTO DE LOS COSTOS Y GASTOS**

El costo de Ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados de ejercicio cuando se devengan independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

## **PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

De conformidad el código de trabajo, las compañías con cargo a resultados el 15% de la utilidad que arroje el ejercicio. El caso es que la compañía no presenta utilidad sino pérdida.

## **PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA**

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de Impuesto a la Renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de Diciembre del año siguiente). La compañía no presenta esta provisión porque tuvo perdida en el ejercicio.

## **USO DE ESTIMACIONES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de las NIIF para Pymes, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherente a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de Activos y Pasivos y los montos de Ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## **DETALLE DE OBLIGACIONES AL IESS Y PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR**

	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Décimo Tercer Sueldo	102,47	116,52
Décimo Cuarto Sueldo	700,00	656,00
Vacaciones	855,45	1.464,95
IESS Aporte Patronal, IECE, SECAP	125,98	300,67
15% Participación a Trabajadores	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
USD\$	<b><u>1.783,90</u></b>	<b><u>2.538,14</u></b>

## **PASIVOS NO CORRIENTES**

	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Préstamo de Accionista		
Jacinta Eulalia Hington Moreira	<u>800.000,00</u>	<u>800.000,00</u>
	<b><u>800.000,00</u></b>	<b><u>800.000,00</u></b>

Esta deuda es producto de sus inversiones en compra de terrenos, construcción de edificaciones y equipamiento correspondiente. No tiene vencimiento ni genera intereses.

## **(LL) PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado es de OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, dividido en acciones ordinarias y nominativas de USD\$ 1.00 cada una como sigue:

<b>Accionistas</b>	<b>No. De Acciones</b>	<b>Valor por Acción</b>	<b>% por Acción</b>	<b>Valor Total</b>
<b>2010</b>				
Jacinta Eulalia Hington Moreira	798	1,00	99.75%	798.00
Connie Virginia Fernández Hington	1	1,00	0,125%	1.00
Manuel Ignacio Fernández Hington	<u>1</u>	1.00	<u>0.125%</u>	<u>1.00</u>
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800.00</u>

## **AUMENTO DE CAPITAL EN TRÁMITE**

El detalle del aumento de capital en trámite al 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

### **2011**

Jacinta Hington Moreira **29.200,00**

29.200,00 Acciones Ordinarias, nominativas de USD\$ 1.00 cada una.

### **Reserva Legal**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.-La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad, la compañía no presenta reserva legal debido a sus resultados negativos.

### **Reserva Facultativa**

Esta reserva se origina por aportes del socio mayoritario Jacinta Eulalia Hington Moreira y se actualiza en absorber pérdidas de los ejercicios sus movimientos es como sigue:

	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Saldo al Inicio del Periodo	57.925,86	50.794,30
Transferencia a Cta. De Pérdidas Año anterior	-52.131,56	-35.829,34
Saldo al Final del Periodo	<u>45.000,00</u>	<u>50.000,00</u>
	<b><u>50.794,30</u></b>	<b><u>64.964,96</u></b>

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y a la fecha de preparación de estos Estados Financieros (7 de Mayo del 2012) se tuvo conocimiento que la Superintendencia de compañías aprobó mediante resolución N° SC.IJ.DJC.G.11-0007034 del 13 de Diciembre del 2011 el aumento de su capital suscrito por \$29.200,00 y la reforma de su estatuto por escritura pública otorgada ante el notario suplente encargado de la notaria vigésimo novena del Cantón Guayaquil el 11 de Mayo del 2011. Por lo tanto el capital Actual de la compañía es de \$30.000,00 está dividido en treinta mil acciones de un dólar cada una de ellas, y el capital autorizado es de Sesenta mil dólares de los Estados Unidos de América.

El Extracto de la Escritura Pública de aumento del capital y reforma del estatuto de la compañía Primatierre, S.A. fue publicado en el diario Meridiano el 26 de Diciembre del 2011.

Según la administración no se produjo ningún hecho significativo que pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO**

El detalle del efectivo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Caja General	43,78	10.101,05
Bancos	<u>16.268,39</u>	<u>-3.935,86</u>
USDS	<u>16.312,17</u>	<u>6.165,19</u>

**(C) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

<u>Clientes</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Densicar S.A.	1.156,00	1.302,00
Fernández Balelo Manuel	854,56	854,56
Camaronera Fuerte Royal S.A.	4.183,75	1.040,00
Alcelsa S.A.	0,00	30.153,56
Vanicci S.A.	0,00	8.908,24
Distrisel S.A.	20.265,66	0,00
Agropre S.A.	23.986,39	0,00
Inversiones Ignacio Mar S.A.	2.748,47	0,00
Oswaldo Gomez Rosales	179,20	0,00
Seric S.A.	294,00	0,00
Manuel Garces Lino	89,60	89,60
Senser S.A.	4.395,06	0,00
Tunapesca S.A.	537,60	0,00
Fishecuador S.A.-	<u>9.204,61</u>	<u>0,00</u>
	<b>67.894,90</b>	<b>42.347,96</b>
<u>Otras cuentas por Cobrar</u>		
Juan Hidalgo	4.726,00	12.226,00
Rodolfo Hernández	100,00	190,00
Kleber PARRALES	600,00	0,00
Félix Vera	1.530,00	0,00
José Quichimbo	800,00	0,00
Ab Juan Cueva	4.500,00	5.000,00
Patricio Serrano	0,00	29.300,00
Félix Valdez	<u>0,00</u>	<u>150,00</u>
	<b><u>12.256,00</u></b>	<b><u>46.866,00</u></b>

**Clientes Relacionados**

Inversionista Agropre S.A.	0,00	832,00
Inversiones Ignacio Mar S.A.	<u>0,00</u>	<u>312,00</u>
	0,00	1.144,00
<b>TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b><u>80.150,90</u></b>	<b><u>90.357,96</u></b>

**(E)EXISTENCIAS, NETO**

El detalle de Existencias al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Inventario de Materiales para tanqueria	34.725,47	34.725,47
Inventario de Materiales para tanqueria	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<b><u>34.725,47</u></b>	<b><u>34.725,47</u></b>

**(G)ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Anticipos al impuesto a la Renta	13.140,70	17.662,26
Ret. Impuesto Renta Recibidas	16.028,95	20.819,78
Crédito Fiscal IVA	<u>2.381,07</u>	<u>84,00</u>
	<b><u>31.550,72</u></b>	<b><u>38.566,04</u></b>

**(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de Propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre del 2011 y 200 fue como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>01/01/10</u>	<u>COMPRAS</u> <u>2010</u>	<u>AJUSTE</u> <u>2010</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/10</u>	<u>COMPRAS</u> <u>2011</u>	<u>AJUSTE</u> <u>2011</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/11</u>
<b><u>COSTO</u></b>							
Terrenos	394.313,49	0,00	0,00	394.313,49	0,00	0,00	394.313,49
Obras en Proceso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tanqueria	44.122,95	22.610,18		66.733,13	0,00	0,00	66.733,13
Equipo de Computo	843,50	555,00	0,00	1.398,50	0,00	0,00	1.398,50
Edificios	1'834.231,84	0,00	0,00	1'834.231,84	0,00	0,00	1'834.231,84
Muebles y Enseres	60.490,69	41.026,78	0,00	101.517,47	20.660,00	0,00	122.177,47
Maquinarias o Equipos	38.829,07	19.408,28		58.237,35	10.420,02	0,00	68.657,37
	<b>2'372.831,54</b>	<b>83.600,24</b>	<b>0,00</b>	<b>2'456.431,78</b>	<b>31.080,02</b>	<b>0,00</b>	<b>2'487.511,80</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>							
Equipos de Computo	-840,00	-15,42	0,00	-855,42	-15,44	0,00	-870,86
Edificios	-453.770,76	-91.711,76	0,00	-545.482,36	-91.711,60	0,00	-637.193,96
Muebles y Enseres	-30.245,31	-6.049,07	0,00	-36.294,38	-6.049,08	0,00	-42.343,46
Maquinarias y Equipos	-12.727,37	-3.882,90	0,00	-16.610,27	-3.882,88	0,00	-20.493,15
Otros Activos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>-497.583,44</b>	<b>-101.685,99</b>	<b>0,00</b>	<b>-599.242,43</b>	<b>-101.659,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-700.901,43</b>
	<b>1'875.248,10</b>	<b>-18.058,75</b>	<b>0,00</b>	<b>1'857.189,35</b>	<b>-70.578,98</b>	<b>0,00</b>	<b>1'786.901,43</b>

**(F) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de Otros Activos No corrientes al 31 de Diciembre del 2010 y 2011 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de Organización y constitución	1.275,88	1.275,88
Gastos Preoperativos	3.457,41	3.457,41
Amortizaciones	-3.313,28	-2.839,25
	<b>1.420,01</b>	<b>1.893,34</b>

**(CC) PASIVOS  
FINANCIEROS**

El detalle de los Pasivos financieros al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar Proveedores		
Elvita Salinas Álvarez	51,56	0,00
Commur S.A.	445,51	0,00
Inesa	604,43	0,00
Lucartz S.A.	0,00	112,16
	<u>1.127,31</u>	<u>112,16</u>

**Cuentas por Pagar a  
Accionistas**

Jacinta Hington Moreira	1'202.554,73	1'102.753,94
	<u>1'202.554,73</u>	<u>1'102.753,94</u>

**(DD)PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de pasivo por impuesto corriente al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la Renta por pagar	0,00	0,00
Retención Impuesto a la Renta	466,73	22,56
Impuesto al Valor agregado	73,35	2.602,73
	<u>540,08</u>	<u>2.625,29</u>

**(FF)PASIVOS POR PROVISIONES CORRIENTES**

El detalle de pasivos por provisiones corrientes al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Obligaciones IESS	125,98	300,65
Provisiones Sociales por Pagar	1.657,92	2.237,49
	<u>1.783,90</u>	<u>2.538,14</u>

**DETALLE DE OBLIGACIONES AL IESS Y PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR**

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	102,47	116,52
Décimo Cuarto Sueldo	700,00	656,00
Vacaciones	855,45	1.464,95
IESS Aporte Patronal, IECE, SECAP	125,98	300,67
15% Participación a trabajadores	0,00	0,00
	<u>1.783,90</u>	<u>2.538,14</u>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Préstamo de Accionista Jacinta Eulalia Hington Moreira	800.000,00	800.000,00
	<u>800.000,00</u>	<u>800.000,00</u>

Esta deuda es producto de sus inversiones en compra de terrenos, construcción de edificaciones y equipamiento correspondiente. No tienen vencimiento ni genera intereses

**(LL) PATRIMONIO**

El Capital Suscrito y pagado es de OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, dividido en acciones ordinarias y nominativas de USD

<b>Accionistas</b>	<b>No. De Acciones</b>	<b>Valor Por Acción</b>	<b>% Por Acción</b>	<b>Valor Total</b>
<b>Jacinta Eulalia Hington Moreira</b>	798	1,00	99,75%	798,00
<b>Connie Virginia Fernández Hington</b>	1	1,00	0,125%	1,00
<b>Manuel Ignacio Fernández Hington</b>	1	1,00	0,125%	1,00
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Junio 12 del 2012), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

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