

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
Expresado en dólares

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

UTILISIMA S.A Fue constituida el 25 junio del 2008, en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución 08-G-IJ.0003977 el 2 de julio del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de julio del 2008, se cambió de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala, provincia de El Oro, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución 08-G-15-6753 el 6 de octubre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de noviembre del 2008. Su actividad principal es producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios y camaronerías. El mayor volumen de ventas lo tiene con la compañía Sociedad Nacional de Galápagos SONGA C.A. representando el 79% del total de ventas de camarón.

Durante los años 2012 y 2011, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 4,16% y 5,4%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

La compañía para realizar la actividad de producción de larvas de camarón suscribe un convenio de alianza para la producción de camarón con la compañía Naturisa S.A. celebrado el 15 de Julio de 2008. (Ver nota 18)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en Noviembre 20 del 2008, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498, describe un Cronograma de Aplicación Obligatoria de las NIIF a todas las entidades sujetas a su control.

Los Estados Financieros de COMPAÑÍA UTILSIMA S.A., en su periodo de transición a NIIF comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), para la conversión de los Estados Financieros. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011 (final del período de transición), aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado.

Dichas cuentas por cobrar comerciales son montos adeudados por los clientes por las ventas vendidas en el curso normal del negocio.

La compañía concede crédito de 15 días plazo sin generar intereses y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.5 Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.6 Mobiliario, maquinaria y equipo

De acuerdo a la NIC 16 los mobiliarios, maquinarias y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada.

El costo inicial del mobiliario, maquinaria y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libro del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los mobiliarios, maquinarias y equipos se presentan al valor razonable.

Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados integrales del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

PPyE	Política de capitalización	Años
Maquinarias	Más de US \$5,000	7-10
Vehículos	Más de US \$5,000	5-7
Equipos de computación	Más de US \$800	3
Naves y aeronaves	Más de US \$5,000	8

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro mobiliario, maquinaria y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

2.7 Activos Biológicos

Se registran los animales vivos, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las divisiones que existen en piscinas de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su comercialización. La compañía UTILISIMA S.A. mide sus activos biológicos a valor razonable con base a un estudio efectuado por un profesional.

RECONOCIMIENTO

Se reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

VALOR RAZONABLE

La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

La compañía para la determinación del valor razonable, considerará lo siguiente:

- a) Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo. Si se tuviera acceso a mercados activos diferentes, usará el precio existente en el mercado en el que espera operar.
- b) Si no existiera un mercado activo, se utilizará uno o más de la siguiente información para determinar el valor razonable, siempre que estuviesen disponibles:

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

I. El precio de la transacción más reciente en el mercado, suponiendo que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas entre la fecha de la transacción y el final del periodo sobre el que se informa;

II. Los precios de mercado de activos similares, ajustados para reflejar las diferencias existentes.

c) En algunos casos, las fuentes de información pueden sugerir diferentes conclusiones sobre el valor razonable de un producto agrícola. Una entidad considerará las razones de esas diferencias, para llegar a la estimación más fiable del valor razonable, dentro de un rango relativamente estrecho de estimaciones razonables.

2.8 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.9 Cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no supera los 90 días

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11 Jubilación patronal y bonificaciones por desahucio

Según NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.12 Participación trabajadores

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.13 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

2.14 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la NIC 18 los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

2.16 Costos y gastos

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.18 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Los Estados Financieros de UTILISIMA S.A., comprende los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011, 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición) y 31 de diciembre 2012 (primer año de adopción de las normas), el Estado de Resultado Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Desde el 1 de enero del 2012, los Estados Financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.1.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La NIIF 1 Adopción por primera vez establece que la Compañía podrá utilizar una revaluación según PCGA anteriores o una realizada en el periodo de transición de una partida de edificio, ya sea a la fecha de transición anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable.

La compañía UTILISIMA S.A; optó por la medición de los principales ítems de maquinaria, vehículo y naves y aeronaves a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por una persona autorizada por la entidad de control, de esta forma se estableció los nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes. Para el resto de los ítems considerado como activo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 9).

3.2 Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

La conciliación del patrimonio neto bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

Al 31 de diciembre de 2011	Al 01 de enero de 2011
---	---------------------------------------

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES
INFORMADO PREVIAMENTE

		1,486,575	2,006,593
AJUSTE POR LA CONVERSIÓN DE NIIF		7,169	
Variación por aplicación de política contable	a)	(1,423)	(8,641)
Baja de depreciación NEC y registro de depreciación NIIF	b)	4,675	38
Devalúo de (Maquinaria)	c)	-	(766)
Revalorización como costo atribuido (vehículo)	c)		4,379
Devalúo (Naves y aeronaves)	c)		(1,134)
Reconocimiento de ingreso por valoración de activo biológico	d)	3,404	13,293
Reconocimiento de la no recuperabilidad de la cartera	e)	(79)	
PATRIMONIO NIIF AL 01 DE ENERO DEL 2012		1,500,321	2,013,762

3.3 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

Una conciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

		Al 31 de diciembre de 2011 (en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado	Previamente	1,485,775
Ajustes por la conversión NIIF		
Incremento del gasto por variación de política contable	a)	(1,423)
Decremento del gasto por registro de depreciación NIIF	b)	4,675
Reconocimiento de ingreso por valoración de activo biológicos	d)	3,404
Reconocimiento de ingreso por otros ajustes	e)	(79)
Subtotal		6,577
RESULTADO DE ACUERDO A NIIF		1,492,352

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los Estados Financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
Las reclasificaciones y los ajustes más importantes son:

a) Variación por aplicación de la política capitalización de activos fijos

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si:

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

De acuerdo con las NIIF la entidad ha de informar acerca de la naturaleza y del efecto del cambio en una estimación contable, siempre que tenga una incidencia significativa en el período actual o que vaya a tenerla en períodos siguientes. Tal información puede aparecer, en las propiedades, planta y equipo, respecto a los cambios en las estimaciones referentes a:

- Valores residuales
- Costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de elementos de propiedades, planta y equipo
- Vidas útiles
- Métodos de depreciación.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

La empresa dentro de sus políticas contables establece la vida útil y los valores establecidos para el reconocimiento de los mobiliarios, maquinarias y equipos.

Para el 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 la entidad obtuvo una pérdida por cumplimiento de las políticas contables de capitalización por un monto igual a \$ 8,641 y \$ 1423.

b) Baja depreciación NEC y registro depreciación NIIF

Al 1 enero y al 31 de diciembre del 2011 se realizó una reversión por la aplicación de las NIIF dando como resultado un aumento al patrimonio por \$ 38 y \$ 4,675 respectivamente

c) Desvalorización como costo atribuido de mobiliario, maquinaria y equipo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de mobiliario, maquinaria y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Normalmente, el valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de los elementos de planta y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación.

Las NIIF nos dice que la entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la valoración de una partida de inmovilizado material por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha.

Para el 1 de enero del 2011 se reconoce la revaloración del vehículo por \$ 4,379 y el devaluó de la maquinaria y naves y aeronaves por \$ 766 y \$1,131 respectivamente.

d) Reconocimiento de ingresos por valoración de activos biológicos

La entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola según NIC 41 cuando, y sólo cuando:

- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo.
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

La empresa para 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre de 2011 reconoce un ingreso por la valoración de sus animales vivos como activos biológicos, lo que generó un aumento en el patrimonio de \$ 13,294 y \$ 3,404 respectivamente.

e) Reconocimiento de la no recuperabilidad de otras cuentas por cobrar

Para el 31 de diciembre del 2011 la empresa reconoce una la incobrabilidad de \$ 79 los cuales corresponde en su totalidad a otras cuentas por cobrar. Esta imposibilidad de cobro, provocó una disminución en la cuenta patrimonial por dicho importe.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera.

Diciembre 31	Enero 01,
<u>2012</u>	<u>2011</u>

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

		US\$ dólares	
Caja		608	34.051
Inversiones	a)	-	1.000
<u>Banco</u>			
Pichincha		422.953	708.856
Bolivariano		5.004	103.748
		<u>428.565</u>	<u>847.655</u>
			<u>754.103</u>

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de clientes y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		Diciembre 31	Enero 01,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		US\$ dólares	
Cientes locales	a)	116,520	322,585
Deudores varios		16,104	9,643
Empleado	b)	7,955	12,540
Anticipo proveedores		2,329	45,253
		<u>142,908</u>	<u>390,021</u>
			<u>292,451</u>

a) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía Songa C.A por concepto de venta de camarón. con plazo máximo de 1 mes.

b) Para los años 2012 y 2011, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia entre la compañía y sus empleados.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

EL Activo biológico al 31 de diciembre de 2012 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico que suman \$ 2,138,134 tal como se muestra a continuación.

Expresado en dólares.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DÍAS PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2012	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
001	6.40	2012-07-24	160	100,000	13,956	30,703
013	19.22	2012-07-24	160	100,000	25,401	55,882
027	19.69	2012-07-24	160	100,000	42,936	94,460
035	8.01	2012-07-24	160	100,000	18,261	40,174
037	8.87	2012-07-24	160	100,000	22,859	59,433
038	4.50	2012-07-24	160	100,000	12,043	31,312
039	4.38	2012-07-24	160	100,000	10,419	22,923
003	6.82	2012-07-28	156	100,000	16,412	36,105
004	6.94	2012-07-28	156	90,000	14,377	31,622
129	1.58	2012-07-28	156	100,000	4,133	10,745
019	19.94	2012-08-10	143	100,000	43,921	114,194
102	1.00	2012-08-10	143	100,000	2,753	7,159
126	2.02	2012-08-10	143	100,000	5,339	13,882
128	2.09	2012-08-10	143	100,000	5,754	14,961
002	6.24	2012-08-14	139	100,000	12,370	32,162
011	19.69	2012-08-14	139	100,000	30,489	51,832
012	19.26	2012-08-25	128	95,000	42,317	93,097
016	19.92	2012-08-25	128	95,000	45,851	100,872
018B	8.35	2012-08-25	128	95,000	23,107	50,836
020	23.82	2012-08-25	128	95,000	38,728	85,203
021A	16.57	2012-08-25	128	95,000	36,407	80,094
008	12.03	2012-09-09	113	90,000	24,325	38,920
017	19.64	2012-09-09	113	90,000	38,934	85,655
021B	14.38	2012-09-09	113	90,000	29,077	46,523
022A	11.40	2012-09-09	113	90,000	23,729	52,204
033	17.18	2012-09-09	113	90,000	25,884	56,944
009	22.01	2012-09-18	104	90,000	45,377	72,604
005	9.16	2012-09-22	100	90,000	16,524	24,786
032	21.69	2012-09-22	100	90,000	39,128	58,692
040	9.52	2012-09-22	100	90,000	18,400	27,601
022B	11.07	2012-09-24	98	90,000	25,182	40,291
023	18.81	2012-09-24	98	90,000	37,755	56,632
029A	7.41	2012-09-24	98	90,000	16,856	26,970
031	17.64	2012-09-24	98	90,000	37,767	60,427
036	6.69	2012-09-24	98	90,000	10,742	15,039
104	1.52	2012-09-24	98	100,000	3,390	5,085
110	0.68	2012-09-24	98	100,000	1,820	2,912
111	0.56	2012-09-24	98	100,000	1,332	2,131
112	1.39	2012-09-24	98	100,000	3,100	4,650
024	19.61	2012-10-05	87	90,000	40,818	61,227
030	21.18	2012-10-05	87	90,000	41,147	61,721
106	0.99	2012-10-05	87	100,000	1,984	2,778
127	2.09	2012-10-05	87	100,000	5,156	8,250
006	10.35	2012-10-11	81	90,000	14,978	16,476
007	10.88	2012-10-11	81	90,000	15,637	17,201
025	18.66	2012-10-11	81	90,000	29,500	32,451
026	18.88	2012-10-11	81	90,000	32,562	39,074
028	18.28	2012-10-11	81	90,000	31,527	37,832
034	8.32	2012-10-11	81	90,000	13,153	14,469
130	1.54	2012-10-11	81	100,000	3,443	4,132
132	1.48	2012-10-11	81	100,000	3,781	6,050
015	19.30	2012-10-30	62	90,000	30,608	34,674
101	1.05	2012-10-30	62	100,000	1,850	2,035
105	1.05	2012-10-30	62	100,000	1,707	1,536
107	1.02	2012-10-30	62	100,000	1,797	1,977
108	1.01	2012-10-30	62	100,000	1,780	1,958
109	1.05	2012-10-30	62	100,000	1,850	2,035
131	1.48	2012-10-30	62	100,000	2,347	2,112
014	18.59	2012-11-21	40	95,000	3,404	21,918
018	8.64	2012-12-09	22	95,000	1,672	7,793
010	19.62	2012-12-12	19	95,000	3,798	17,821
029B	7.33	2012-12-12	19	95,000	1,419	6,597
103	0.91	2012-12-28	3	390,330	-	301
VALOR RAZONABLE						2,138,140

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

EL Activo biológico al 31 de diciembre de 2011 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico que suman \$ 1.845,004 tal como se muestra a continuación.

PISC.	HAS.	F. SIEMBRA	DIAS DE PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	LIBRAS PROMEDIO	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
11	19.69	2011-05-03	241	57,607	57,807	184,982
25	18.66	2011-05-10	234	52,727	52,750	121,325
36	6.69	2011-05-20	224	14,570	14,600	33,580
4	6.94	2011-05-30	214	17,393	17,500	40,250
38	4.50	2011-06-03	210	12,241	12,400	28,520
3	6.82	2011-06-16	197	15,942	16,000	36,800
6	10.35	2011-06-16	197	21,119	21,300	48,990
1	6.40	2011-06-16	197	12,714	12,900	29,670
13	19.22	2011-06-23	190	48,275	48,400	111,320
112	1.39	2011-06-23	190	3,606	3,750	8,625
39	4.38	2011-06-23	190	11,481	11,600	26,680
33	17.18	2011-07-03	180	52,520	52,650	121,095
34	8.32	2011-07-03	180	21,767	21,900	50,370
17	19.64	2011-07-18	165	57,315	57,600	115,200
5	9.16	2011-07-18	165	25,572	25,700	51,400
021B	14.38	2011-07-18	165	39,359	39,500	79,000
110	0.68	2011-07-18	165	2,032	2,200	4,400
022A	11.40	2011-07-19	164	33,007	33,200	66,400
15	19.30	2011-07-19	164	51,304	51,700	103,400
7	10.88	2011-07-19	164	27,362	27,600	55,200
132	1.48	2011-08-19	133	4,572	2,812	5,202
106	0.99	2011-08-19	133	2,992	1,881	3,480
108	1.01	2011-08-19	133	3,046	1,919	3,550
022B	11.07	2011-08-19	133	33,225	21,033	38,911
130	1.54	2011-08-19	133	4,603	2,926	5,413
107	1.02	2011-08-19	133	2,928	1,938	3,585
127	2.09	2011-08-19	133	5,357	3,971	7,346
021A	16.57	2011-08-19	133	40,208	31,483	58,244
029B	7.33	2011-08-19	133	16,362	13,927	25,765
35	8.01	2011-09-01	120	17,266	14,418	26,673
101	1.05	2011-09-01	120	3,190	1,890	3,497
131	1.48	2011-09-19	102	4,512	2,368	3,505
111	0.56	2011-09-19	102	1,691	896	1,326
109	1.05	2011-09-19	102	3,010	1,680	2,486
10	19.62	2011-09-19	102	52,385	31,392	46,460
26	18.88	2011-09-19	102	48,522	30,208	44,708
31	17.64	2011-09-19	102	43,880	28,224	41,772
105	1.05	2011-09-19	102	2,571	1,680	2,486
18	8.64	2011-10-05	86	17,481	12,960	18,144
27	19.69	2011-10-13	78	37,658	29,535	41,349
029A	7.41	2011-10-17	74	13,746	11,115	15,561
103	0.91	2011-10-27	64	1,890	1,183	1,609
19	19.94	2011-10-27	64	34,696	23,928	32,542
129	1.58	2011-10-27	64	2,684	1,896	2,579
14	18.59	2011-10-27	64	29,505	22,308	30,339
12	19.26	2011-10-27	64	29,110	23,112	31,432
28	18.28	2011-10-27	64	24,287	21,936	29,833
VALOR RAZONABLE						1,845,004

7. INVENTARIOS

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el detalle de inventarios se presenta a continuación:

	Diciembre 31		Enero 01,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Materia Prima	132.929	101.876	144.908
	<u>132.929</u>	<u>101.876</u>	<u>144.908</u>

La compañía reconoce como inventario, los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

8. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

	Diciembre 31
Activo Corriente	<u>2012</u>
Crédito tributario IVA	a) <u>140,065</u>
	<u>140,065</u>

	Diciembre 31		Enero 01,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Pasivos Corriente	US\$ dólares		
Retención Fuente	4,528	5,045	3,740
Retención IVA	1,313	4,622	1,862
Retención anticipo de dividendo	-	-	57,217
Iva cobrado	-	-	108
Impuesto a la renta	<u>285,825</u>	<u>349,997</u>	<u>424,700</u>
	<u>291,666</u>	<u>359,664</u>	<u>487,627</u>

(a) A la fecha de este informe la compañía se encuentra en proceso de devolución de este crédito tributario, esto se debe a que es proveedor directo de exportadores.

El movimiento de las retenciones a la fuente e impuesto a la renta

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 1 de enero de	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	80,893	77,927
Anticipo de impuesto a la renta		54,330
Pago de anticipo de impuesto a la renta	114915	-
Compensación del año	<u>(195,808)</u>	<u>(132,257)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>-</u>

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	2,477,992	2,334,040
(-) 15% de participación de empleados	(371,699)	(350,106)
(+) Gasto no deducible	29,989	25,459
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	<u>(42,227)</u>	<u></u>
Utilidad Gravable	2,094,055	2,009,393
Tasa de Impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	(481,633)	(482,254)
Pago de anticipo de impuesto a la renta	-	54,330
Retenciones en la fuente	80,893	77,927
Retención pago de dividendo anticipado	<u>114,915</u>	<u></u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>(285,825)</u>	<u>(349,997)</u>

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

9. MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de mobiliario, maquinaria y equipo es el siguiente.

	Diciembre 31		Enero 01,
	2012	2011	2011
	US\$ dólares		
Costo	420.337	207.213	125.276
Depreciación Acumulada	<u>(69.109)</u>	<u>(28.572)</u>	<u>(2.743)</u>
	<u>351.228</u>	<u>178.641</u>	<u>122.533</u>
Clasificación:			
Maquinaria y equipo	268.388	73.803	66.606
Vehículos	74.783	94.307	46.907
Equipo de computación	2.261	3.727	1.208
Naves, aeronaves y barcasas	<u>5.796</u>	<u>6.804</u>	<u>7.812</u>
	<u>351.228</u>	<u>178.641</u>	<u>122.533</u>

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
Expresado en dólares

<u>COSTO</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Naves, aeronaves y barcas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	66.606	46.907	3.951	-	7.812	125.276
Adiciones/reclasificación	18.084	59.454	4.398	1.423		83.359
Efectos NIIF				(1.423)		(1.423)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	84.690	106.361	8.349	-	7.812	207.213
Adiciones	213.125					213.125
Saldos al 31 de diciembre del 2012	297.815	106.361	8.349	-	7.812	420.337
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>						
Saldos al 1 de enero del 2011	-	-	(2.744)	-	-	(2.744)
Gasto depreciación	(10.887)	(12.054)	(1.879)		(1.008)	(25.828)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(10.887)	(12.054)	(4.623)	-	(1.008)	(28.572)
Gasto depreciación	(18.540)	(19.523)	(1.466)		(1.008)	(40.537)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(29.427)	(31.577)	(6.089)	-	(2.016)	(69.109)
<u>SALDO NETO</u>						
Al 1 de enero del 2011 US\$	66.606	46.907	1.208	-	7.812	122.533
Al 31 de diciembre del 2011 US\$	73.803	94.307	3.727	-	6.804	178.641
Al 31 de diciembre del 2012 US\$	268.388	74.784	2.261	-	5.796	351.228

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
Expresado en dólares

Por proceso de transición a NIIF la compañía UTILISIMA S.A, en el año 2011 contrató al Ing, Civil Richard Añazco perito evaluador calificado por el ente de control, para que realice los avalúos pertinentes a las maquinarias, vehículos, naves y aeronaves informe que la compañía tomara en el período de transición a NIIF para dejar a valor razonable a dichos activos. Se exceptúa equipo de computación y vehículo que fueron registrado al costo, siendo este su valor razonable a la fecha de este informe.

Aplicación del costo atribuido:

Al 31 de diciembre del 2010, los valores razonables utilizados como costo atribuido para maquinaria, vehículo, naves y aeronaves y el ajuste al valor en libros presentado según PCGA anterior se muestran a continuación.

	Saldo según PCGA	Avalúo		Costo
	Anteriores	Incremento	devalúo	Atribuido
Maquinaria y equipo	67,372	-	(766)	66.606
Vehículo	42.528	4.379	-	46.907
Naves y aeronaves	8.946		(1.134)	7.812
Equipo de computación	1,208	-	-	1,208
	<u>120,054</u>	<u>4.379</u>	<u>(1.900)</u>	<u>122,533</u>

10. PRÉSTAMOS

La compañía obtuvo un préstamo por el valor de \$ 200,000 con el banco del Pichincha el 31 de julio de 2012 con fecha de vencimiento al 26 de julio de 2013, generando una tasa de interés del 11.20% anual con pagos semestrales.

La garantía del préstamo que la compañía adquirió con el banco Pichincha fue dada por el Accionista Aníbal Gaybor, según Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal celebrada el 16 de julio de 2012.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	Diciembre 31 2012	2011	Enero 01, 2011
	US\$ dólares		
Proveedores locales	a) 874.389	861.238	230.853
Obligaciones con el IEES	16.241	17.280	201
Empleados	856	445	328
Varios acreedores	-	23.657	33.564
	<u>891.486</u>	<u>902.620</u>	<u>264.946</u>

(a) Proveedores locales representan principalmente a pagos pendiente por compra de larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los beneficios a empleados se forman de la siguiente manera:

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

	Diciembre 31	Enero 01,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares	
Participación trabajadores	371.699	471.777
Décimo cuarto sueldo	32.117	30.248
Vacaciones	3.464	26.178
Décimo tercer sueldo	8.364	5.637
Compensación salario digno	-	-
Provisión por desahucio	-	1,037
	<u>415.644</u>	<u>534.877</u>

El movimiento de beneficios sociales por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue como sigue:

	Participación	Décimo	Décimo	Vacaciones	Provisión
	trabajadores	tercero	cuarto		por
					desahucio
saldo inicial al 1 de dic 2011	471,777	5,637	30,248	26,178	1,037
Aportes	350,106	76,103	42,040	28,454	3,558
Pagos	(471,777)	(75,209)	(38,942)	(29,162)	(2,018)
Saldo Final al 31/dic/2011 US\$	<u>350,106</u>	<u>6,531</u>	<u>33,346</u>	<u>25,470</u>	<u>2,577</u>
Aportes	371,699	79,210	45,810	1,095	-
Pagos	(350,106)	(77,377)	(47,039)	(23,101)	(2,577)
Saldo Final al 31/dic/2012 US\$	<u>371,699</u>	<u>8,364</u>	<u>32,117</u>	<u>3,464</u>	<u>-</u>

13. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

Accionistas	No. De	Valor	Participación	
	<u>acciones</u>	<u>nominal</u>	en	
			US\$	%
Caraguay Pauta Carmen Salome	40	1	40	5%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	24	1	24	3%
Gaybor Rodriguez Anibal Rafael	190	1	190	24%
Novillo Torres Galo Ivan	40	1	40	5%
Redrovan Reyes Alberto Rafael	32	1	32	4%
Redrovan Reyes Edgar Jacinto	44	1	44	6%
Redrovan Reyes Jorge Benjamín	210	1	210	26%
Redrovan Reyes Luis Rigoberto	44	1	44	6%
Redrovan Reyes Manuel Gonzalo	32	1	32	4%
Redrovan Reyes Manuel Jesús	48	1	48	6%
Redrovan Reyes Rosa				
Hermelinda	32	1	32	4%
Redrovan Reyes Segundo				
Guillermo	32	1	32	4%
Reyes Redrovan Blanca Rosa	32	1	32	4%
	<u>800</u>		<u>800</u>	

Aporte futura capitalizaciones

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

La compañía en el año 2012 realizó un aumento para futura capitalizaciones por el valor de \$1,463,053 conformado de la siguiente manera:

- Mediante acta de junta General Extraordinaria y Universal celebrada el 19 de julio del 2012 se aprobó como aporte futura capitalizaciones la cantidad de \$ 481,882 de las utilidades del ejercicio económico 2011.
- Mediante acta de junta General Extraordinaria y Universal celebrada el 14 de septiembre de 2012 se aprueba que los préstamos efectuados por los accionista se destinen para aporte futura capitalizaciones. Dichos préstamos fueron por la cantidad de \$ 981,171

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIOS

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas de camarón	(a)	8,055,116	7,785,821
Otras ventas	(b)	4,941	3,700
		<u>8,060,057</u>	<u>7,789,521</u>

a) La venta en el año 2012 y 2011 fueron ventas de productos bioacuáticas por US\$ 8,055,116 y US\$ 7,785,821 respectivamente.

b) Corresponden a ventas de insumos.

El cliente principal por la venta de camarón es Sociedad Nacional de Galápagos SONGA C.A. representando el 79%.

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, gastos generales se conformó de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	104.548	86.006
Beneficios sociales	28.140	16.292
Impuesto y contribuciones	15.162	14.322
Honorarios profesionales	15.696	16.256
Mantenimiento y reparaciones	1.289	514
Alquiler	5.935	-
Seguro	5.376	1.390
Suministro de oficina	5.487	5.290
Seguridad y vigilancia	8931	5288
Depreciación	1466	4602
Otros gastos	21.593	27.540
	<u>213.623</u>	<u>177.500</u>

16. PARTES RELACIONADAS

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

Durante el año la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas.

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA

		Diciembre 31	Enero 01,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamo Tercero	a)	1.073.173	793.342
Anticipo de dividendo	b)	499.631	-
Préstamo Accionista	c)	36.384	528.986
		<u>1.609.188</u>	<u>1.782.219</u>

		Diciembre 31	Enero 01,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
a) Relacionadas			
Naturisa S.a	*	698.148	628.879
Langostino S.A		150.000	
Satukin S.A		147.941	
Casur S.a		42.579	16.937
Rogmar S.A		25.297	
Rodlarok S.a.		9.208	112.193
Jose Willa Quiñonez		500	-
Marecillo S.a.			15.033
Ind. Pesquera Santa Priscila S.a.			-
Shrimptech S.a .			-
Delishrimp S. A.			-
Goldenshrimp S.a			10.000
Nelson Benavides U.			-
Maria Augusta Vaca Jerve (La Economica)			10.300
		<u>1.073.173</u>	<u>793.342</u>
			<u>1.253.233</u>

* De acuerdo al convenio de asociación en participación o alianza para la producción de camarón firmado el 15 de julio del 2008 entre la compañía y Naturisa S.A., establece que extracontablemente se preparará un proyección de utilidades y se repartirá el 60% de las mismas a manera de anticipo

b) Mediante Acta de Junta General y Universal celebrada el 08 de agosto de 2012 se aprueba los anticipos de dividendo correspondiente al ejercicio fiscal del año 2012 por la cantidad de \$499,629.

DETALLE CUENTA POR COBRAR

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

	Diciembre 31	Enero 01,
c) Préstamo accionista	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Redrovan Reyes Jorge Benjamin	26.084	108.312
Gaybor Rodriguez Anibal Rafael	10.300	186.454
Sivisapa Caraguay Jose Efrain	-	44.602
Reyes Redrovan Blanca Rosa	-	14.511
Redrovan Reyes Segundo Guillermo	-	14.511
Redrovan Reyes Rosa H.	-	14.511
Redrovan Reyes Manuel Jesus	-	21.766
Redrovan Reyes Manuel Gonzalo	-	14.511
Redrovan Reyes Luis Rigoberto	-	19.952
Redrovan Reyes Edgar Jacinto	-	19.952
Redrovan Reyes Alberto Rafael	-	35.681
Novillo Torres Galo Ivan	-	23.342
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	-	10.883
	<u>36.384</u>	<u>528.986</u>

CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

	Diciembre 31
	<u>2012</u>
Satukin S.a.	a) 36.000
Jorge Redrovan	a) <u>3.200</u>
	<u>39.200</u>

a) Corresponde a prestamos que nos otorgan para financiamiento economico de operaciones de la compañía.

CUENTA POR PAGAR A LARGO PLAZO

	Diciembre 31	Enero 01,
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Accionistas		
Rosa Redrovan Reyes	38.400	38.400
Edgar Jacinto Redrovan Reyes	52.800	52.800
Rafael Redrovan Reyes	38.400	38.400
Luis Redrovan Reyes	52.800	52.800
Guillermo Redrovan Reyes	38.400	38.400
Manuel Gonzalo Redrovan	38.400	38.400
Blanca Reyes	38.400	38.400
Paklito Fajardo Tinoco	28.800	28.800
Manuel Jesus Redrovan	57.600	57.600
Jose Sivisapa Pauta	48.000	48.000
Maria Augusta Vaca	10.700	10.700
Anibal Gaybor Rodriguez	218.000	217.300
Ing. Galo Novillo Torres	48.000	42.000
Jorge Redrovan Reyes	252.000	252.000
	<u>960.000</u>	<u>954.000</u>

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

La cuenta por pagar que la compañía mantenía con los accionistas al 31 de diciembre de 2011 por el valor de 960,000 se transfirió en el periodo 2012 como aporte a futura capitalizaciones aprobado mediante Acta de Junta General y Universal de accionistas celebrada el 14 de septiembre de 2012.

4 NORMAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

La Compañía adoptó las siguientes Normas, en base a las Información vigente de las mismas publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), un detalle es el siguiente:

NIC	1	Presentación de Estados Financieros
NIC	2	Inventario
NIC	7	Estado de flujo de efectivo
NIC	8	Políticas contables
NIC	10	Hechos ocurridos después del periodo sobre que se informa
NIC	16	Propiedad Planta y Equipos
NIC	18	Ingresos de actividades ordinarias
NIC	19	Beneficios a los empleados
NIC	23	Costo por préstamo
NIC	24	Información a revelar sobre las partes relacionadas
NIC	32	Instrumento financiero presentación
NIC	37	Provisiones, activos y pasivos contingentes
NIC	39	Instrumentos Financieros reconocimiento y revelación
NIC	41	Activo Biológico
NIIF	1	Adopción por primera vez
NIIF	7	Instrumentos Financieros información revelar

5 RECLASIFICACIONES DE LOS REGISTROS CONTABLES PARA INFORMES DE AUDITORÍA

Al 31 de diciembre 2011, las cifras de los registros contables han sido reclasificadas en este informe para efectos de presentación como sigue:

2011

	Reclasificaciones			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
<u>Patrimonio</u>				
Reserva legal	400	400	-	-
Utilidades del ejercicio	1,491,952	-	400	1,492,352
	-----	-----	-----	-----
	307,137	10,067	10,067	307,137
	-----	-----	-----	-----

17. EVENTOS SUBSECUENTES

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afectan en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

18. CONTRATOS

- CONTRATO DE ASOCIACIÓN EN PARTICIPACIÓN O ALIANZA PARA LA PRODUCCIÓN DE CAMARÓN

La compañía con fecha 15 de julio del 2008 celebró un contrato de asociación en participación o alianza para la producción de camarón con la compañía **NATURISA S.A.**, para el cumplimiento de este convenio NATURISA S.A entregará el manejo operativo de las instalaciones de su propiedad conocido como INDUCAM. La compañía UTILISIMA S.A., una vez recibida tales instalaciones se obliga a cuidar con diligencia y cuidado las mismas, manteniéndola en las mismas e iguales condiciones que fueron entregadas, comprometiéndose además a que la utilización y uso de las mismas serán exclusivamente para fines propios de su naturaleza, esto es el cultivo de camarón en cautiverio sin que pueda darse una finalidad diferente.

Se prohíbe expresamente a la compañía UTILISIMA S.A., que pueda de subarrendar en todo o en parte aquella como tampoco podrá ceder en forma alguna los derechos que del presente contrato se adquieran o pudieran derivarse.

Para los efectos de la realización del presente contrato, las partes establecen lo siguiente:

- Naturisa S.A. entregará el manejo operativo de 600 hectáreas y las instalaciones de la camaronera de su propiedad conocida como INDUCAM, ubicada Isla Escalante a la compañía UTILISIMA S.A.
- Una vez que se inicia el ciclo de cosecha que son parte del presente convenio, el inversionista deberá presentar informes mensuales de rendimiento de cada piscina y se procederá a liquidar por grupo de 10 piscinas cosechadas. Luego de haberse cobrado la totalidad de la venta de cada grupo se realizará la provisión para el pago del impuesto a la renta y participación a los trabajadores y de manera inmediata; extracontablemente se preparará una proyección de utilidades y será repartida el 60% de las mismas en manera de anticipo y en la proporción que corresponde a las partes.
- La utilidad luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta se repartirá en las siguientes proporciones: 55% para la inversionista y el 45% para la propietaria. Esta forma y porcentaje se aplicará para toda las corridas que se realice durante el tiempo de duración del convenio de asociación.
- La parte inversionista tiene a su cargo el 100% del costo de producción de cada corrida.
- La propietaria entrega a la inversionista un listado de los bienes que quedaron bajo su responsabilidad y adecuada custodia de aquello.
- El o los representantes de la compañía Naturisa S.A. podrán ingresar libremente al área entregada para su manejo operacional por parte de la inversionista con la finalidad de constatar el mantenimiento y el buen uso de los equipos e instalaciones.
- La parte inversionista tiene la potestad de decidir la fecha de pesca de cada una de las piscinas en toda las corridas que se efectúen.
- Al término de cada corrida y luego de haberse cobrado la totalidad de la venta, se procederá al reparto del 100% de utilidades, debiéndose previamente realizar la provisión para el pago del impuesto a la renta y participación trabajadores, con cargo a la corrida que se cierra.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 y 2011
Expresado en dólares.

- La inversionista venderá el camarón a la compañía SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS C.A siempre que el precio promedio por kilo y por libra de camarón que ofrezca la mencionada compañía no sea inferior en más de 10 centavos de dólar, respecto al precio promedio por kilos y por libra de camarón de por lo menos 2 compañía empacadoras de primer nivel.

El plazo que se establece para el presente contrato será de 3 años, pero se efectuará revisiones anuales con la finalidad de analizar la conveniencia de la continuación o terminación del mismo.

Se deja establecido que se pueda dar por terminado en forma unilateral el convenio sin lugar a ningún tipo de indemnización o compensación alguna, para cuyo efecto se deberá enviar una comunicación escrita con 90 días de anticipación.

Con fecha 31 de enero de 2012 se firma un Adendum al contrato de asociación en participación o alianza para la producción de camarón, existiendo las siguientes reformas:

- Las partes acuerdan que la utilidad luego de la participación e impuesto a la renta se repartirá en los siguientes porcentajes: 50% para la inversionista y 50% para la propietaria. Esta forma y porcentaje se aplicará para toda las corridas durante el tiempo que dure el contrato de asociación.
- Las partes por mutuo acuerdo establecen, que el presente convenio en cuanto a su duración será por un plazo de 2 años y un mes más cuya terminación cuya terminación será el 14 de agosto de 2014.

- CONTRATO DE USUFRUCTO

La compañía celebró el 15 de julio de 2008 un contrato de usufructo a favor de la compañía NATURISA S.A., respecto a las acciones de la compañía que poseen los accionistas.

El usufructo que se constituye respecto del 45% de las acciones en el capital de la compañía UTILISIMA S.A, a favor de la compañía NATURISA S.A., es por tiempo determinado, esto es mientras dure el convenio de **ASOCIACIÓN EN PARTICIPACIÓN O ALIANZA PARA LA PRODUCCIÓN DE CAMARÓN**, el usufructo en cuanto a su vigencia y aplicabilidad también se prorrogará sin necesidad de otorgamiento de un nuevo contrato.

Los accionistas dejan plenamente establecido que durante la vigencia del contrato de usufructo continuaran como nudos propietarios de las acciones de la compañía UTILISIMA S.A.,

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración, mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 28 de Marzo del 2013.