



VARELA & ASOCIADOS  
Consulting & Auditing

**COSTASTRA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

**COSTASTRA S.A.**



Hemos auditado el balance general adjunto de **COSTASTRA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en la auditoría que practicamos.

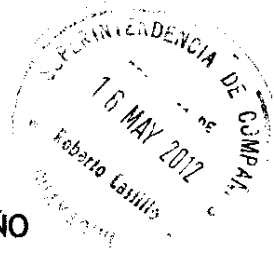
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de auditoría generalmente aceptadas, tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros, así como la evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país, de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia de la Compañía. La auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

En mi opinión los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COSTASTRA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Auditoría.



VARELA & ASOCIADOS  
Consulting & Auditing

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011 de **COSTASTRA S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



**C.P.A. CARLOS VARELA PATIÑO**  
**No. DE REGISTRO EN LA**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
**RNAE-2 No. 627**

Guayaquil, 16 de Abril del 2012.

**COSTASTRA S.A.**

**COSTASTRA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dolares)**

**ACTIVOS**

**CORRIENTE**

Caja y Banco	115,285
Cuentas por Cobrar	2,679,519
Inventarios	1,697,499
Pagos anticipados	133,873
Total Activo Corriente	<u>4,626,176</u>

**ACTIVO FIJO**

Vehiculos	320,999
Depreciacion Acumulada	-55,068
Total Activo Fijo	<u>265,931</u>

**Otros**

228,388

**Total Activos**

5,120,495

**PASIVOS Y PARTICIPACION DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVOS**

**CORRIENTE**

Sobregiro Bancario	182,487
Deuda Bancaria	687,233
Cuentas por Pagar	3,913,371
Pasivos Acumulados	88,078
Total Pasivos	<u>4,871,169</u>

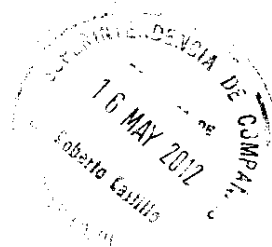
**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital social	800
Aporte para futuro aumento de capital	200,000
Reserva Legal	1,266
Resultados Acumulados	35,870
Resultado actual	11,390
Total Patrimonio	<u>249,326</u>

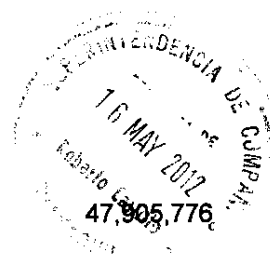
**Total**

5,120,495

**Ver notas a los estados financieros**



**COSTASTRA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dolares)**



**VENTAS**

47,905,776

**COSTOS DE VENTAS**

46,657,744

Utilidad Bruta

1,248,032

**GASTOS OPERATIVOS**

Administracion

925,833

Ventas

533,804

Financieros

67,532

1,527,169

Resultado del Ejercicio

-279,137

Gastos no deducibles

298,729

Base Imponible

19,592

**15% PARTICIPACION TRABAJADORES**

-2,939

Utilidad antes de Impuesto a la Renta

16,653

**IMPUESTO A LA RENTA**

-3,997

**Utilidad Neta**

12,656

Ver notas a los estados financieros

**COSTASTRA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dolares)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800		35,870	36,670
Transacciones del Año:				
Utilidad Neta			11,390	11,390
Transferencia a Reserva legal		1,266		1,266
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	1,266	47,260	49,326

**Ver notas a los estados financieros**

## **COSTASTRA S.A.**

### **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en Dolares)**

#### **Flujos de Efectivo por las actividades de operación**

Efectivo recibido de clientes	46,708,525
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>-46,656,160</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>52,365</u>

#### **Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión**

Compras de activos fijos	<u>-241,666</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>-241,666</u>

#### **Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento**

Obligaciones bancarias a largo plazo	100,748
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>100,748</u>

Disminución neta del efectivo	-88,553
-------------------------------	---------

Más efectivo al inicio del período	203,838
------------------------------------	---------

Efectivo al final del período	<u>115,285</u>
-------------------------------	----------------

*Ver notas a los estados financieros*

---

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO  
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN:**

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** 11,391

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL  
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Depreciaciones	55,068
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	2,938
Impuesto a la Renta	3,997
	<u>62,003</u>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Disminución en Cuentas por Cobrar y otras	-1,827,481
Aumento en Inventarios	-1,535,661
Aumento en pagados anticipados	-71,250
Disminución en otros activos	-228,388
Aumento en cuentas por pagar	3,583,286
Disminución en pasivos acumulados	58,465
	<u>-21,029</u>

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN** 52,365

*Ver notas a los estados financieros*

---



## **COSTASTRA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

#### **NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

Costastra S.A. ( La Compañía), fue aprobada su constitución, por parte de la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución # 09.G.IJ.0004235 del 21 de Julio del 2009, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Julio del mismo año, siendo su objetivo entre otros, dedicarse a la compra y venta de productos del mar, siendo su actividad comercial actual la compra y venta de Camarón.

#### **NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, debidamente autorizados por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas.

##### **ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF"**

La Superintendencia de Compañía mediante resolución # 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006 publicado en el Registro Oficial #348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el art. 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determino su aplicación para los estados financieros a partir del año 2009. Por el nivel de Activos la Compañía iniciara el proceso durante el 2012, siendo este su año de transición.

A la fecha del informe de los Auditores Externos, la Compañía se encuentra realizando las estimaciones preliminares, siguiendo las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### **INVENTARIOS**

Los inventarios lo constituyen, materia prima (camarón), suministros y materiales, los cuales están valuados al costo.

#### **PAGOS ANTICIPADOS**

Los seguros pagados por anticipados están registrados al costo. El costo es amortizado por el método de línea recta en función del periodo de vigencia de los seguros.

#### **ACTIVO FIJO**

El activo fijo, lo constituye vehículos, que se muestran al costo, menos la depreciación, siguiendo el método de la línea recta, considerando una vida útil de 5 años.

#### **NOTA C.- CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar consistían en:

##### **Detalle-**

clientes	1,371,708
anticipos clientes	350,212
empleados	58,884
otras	851,339
crédito tributario	12,917
impuesto al valor agregado	34,459
	<u>2,679,519</u>

#### **NOTA D.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2011, los inventarios consistían en:

##### **Detalle-**

camarón	1,592,605
materiales	104,894
	<u>1,697,499</u>

#### **NOTA E.- DEUDA BANCARIA**

Al 31 de diciembre del 2011, la Deuda Bancaria, consistían en:

**Detalle-**

Banco Internacional al 9.33% de interés anual  
con vencimiento en Noviembre del 2012 387,233

Banco Pichincha, al 9.70 % de interés anual  
con vencimiento en Noviembre del 2012 300,000  
687,233

**NOTA F.- CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011, las Cuentas por Pagar, consistían en:

**Detalle-**

anticipos de clientes 2,144,966  
proveedores de pesca 1,105,172  
proveedores comerciales 274,489  
proveedores de servicios 269,674  
otras 119,070  
3,913,371

**NOTA G.- PROVISIONES**

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía realizó las siguientes provisiones, siendo el movimiento del año así:

<b>Detalle-</b>	<b>Saldo 12-31-2010</b>	<b>Provisión</b>	<b>Pago</b>	<b>Saldo 12-31-2011</b>
	1,387	144.023	132.743	12.667
Décimo tercer sueldo				
	17,714	135.873	141.663	11.924
Décimo cuarto sueldo				
	40,301	72.011	111.166	1.146
Vacaciones				
	25,737	209.985	203.040	32.682
aportes al iess				
	0	84.361	76.871	7.490
Beneficios sociales				
	0	2.939	0	2.939
15% participación trabajadores				

#### **NOTA H.- IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante publicación en el Suplemento del Registro oficial # 94 del 23 de Diciembre del 2009, se expidió la Ley Reformativa del Régimen Tributario Interno y para la Equidad Tributaria del Ecuador, destacándose los principales aspectos, lo siguiente:

1) Toda Sociedad deberá cancelar un anticipo mínimo de Impuesto a la Renta, pagadero en las mismas fechas, calculado en base a la aplicación de la suma aritmética de los porcentajes 0.2 y 0.4 % aplicables a los activos, patrimonio, ingresos y gastos, menos las retenciones efectuadas en el ejercicio. 2.) Cuando la Sociedad otorgue a sus Accionistas o beneficiarios, prestamos en dinero, se considerara como dividendos o beneficios anticipados y por lo tanto la sociedad debe retener el 25 % sobre su monto. 3) Se grava con tarifa 12% a los servicios importados. 4) Se fija el Impuesto a la salida de divisas al 2%.

Durante el año 2011 la Compañía para determinar el impuesto causado, efectuó la conciliación tributaria, considerando como partida no deducible entre otras el valor de \$279,000.

#### **NOTA I.- VENTAS**

**Al 31 de diciembre del 2011, las ventas consistían en:**

Detalle-	
Exportación (1)	47,662,636
Local	<u>243,140</u>
	<u>47,905,776</u>

**(1) Incluye \$2.110.246 de ingresos proveniente de diferencia de precios.**

#### **NOTA J.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros (16 de Abril del 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.