

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

22/JAN/2014 14:54:35 Usu: alejandrog

ER



RAMOS

Remitente: No. Trámite: 3424 - 0
ERNESTO FRIAS

Expediente: 19493

RUC: 0090553793001

Razón social:

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR
CALADEMAR SA

SubTipo tramite:

AUDITORIA E INTERVENCION

Señores:
SUPERI
Ciudad.-

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA DEL AÑO
2012

EXP : 19493

Estimado

Revise el estado de su tramite por INTERNET
Digitando No. de tramite, año y verificador # 73

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR CALADEMAR S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

Atentamente,


Ernesto Frias Ramos
SC-RNAE-2-663



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS

RECIBIDO

St. Alejandro León M.
C.A.M.C.Y.F.

ERNESTO FRIAS RAMOS

Dirección: Los Ríos # 810 entre Avda.
9 de Octubre y Hurtado, Edificio
Absalón Guevara 3er. Piso. Ofi. 304
Teléfono: 2371305-099405233
Mail: effrias@hotmail.com
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR CALADEMAR S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR CALADEMAR S. A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes 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. Como hemos mencionado en las notas 2 y 3 adjuntas, la compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2011 las Normas Internacionales de Información Financiera e identificó sus efectos en el patrimonio a esa fecha. Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2010, fueron elaborados con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y ajustados a Normas Internacionales de Información Financiera para propósitos comparativos.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen

del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR CALADEMAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Noviembre 05, 2013
Guayaquil-Ecuador

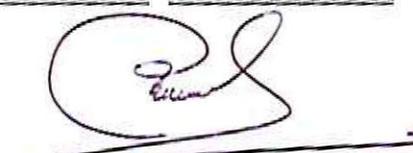
CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR CALADEMAR S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja, bancos		300	3,706
Cuentas por cobrar	3	945,941	1,175,510
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	4	1,536,240	1,622,785
Inventarios	5	1,909,081	1,744,356
Seguros pagados por anticipado		170	136
Depósitos en garantía		488	488
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4,392,220	4,546,981
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	6		
Activos no depreciables		5,148,530	5,148,530
Activos depreciables		1,705,943	1,654,268
Otros		89,544	89,544
		6,944,017	6,892,342
Menos - Depreciación Acumulada		(4,693,157)	(4,394,365)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		2,250,860	2,497,977
ACTIVOS CORRIENTES:			
Inversión de acciones	7	15,615	15,615
Cuentas por cobrar accionistas	8	879,147	879,147
Otros activos		-	73,775
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		894,762	968,537
TOTAL ACTIVOS		7,537,842	8,013,495


Julio Aguirre Roman
GERENTE GENERAL


Francisco Meza
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación

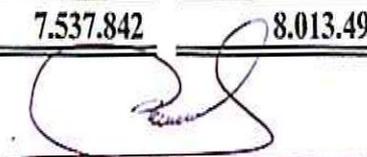
CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR CALADEMAR S. A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		25.543	73.264
Cuentas por pagar	9	656.376	501.701
Cuentas por pagar compañías relacionadas	10	1.113.631	2.889.505
Pasivos acumulados	11	45.220	52.635
Impuestos diferidos		-	106.269
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.840.770</u>	<u>3.623.374</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar accionistas L/P	12	84.048	84.048
Jubilación y desahucio	13	58.641	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>142.689</u>	<u>84.048</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>1.983.459</u>	<u>3.707.422</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	336.354	336.354
Aporte futuro aumento de capital	15	2.500.000	-
Reserva legal		8.495	8.128
Reserva de capital		6.272.486	6.166.218
Reserva facultativa		563	563
Superavit patrimonial		482.095	482.095
Resultados acumulados		(3.099.690)	(2.690.954)
Perdida del ejercicio		(945.920)	3.669
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>5.554.383</u>	<u>4.306.073</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>7.537.842</u>	<u>8.013.495</u>


Julio Aguirre Roman
GERENTE GENERAL


Francisco Meza
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR CALADEMAR S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

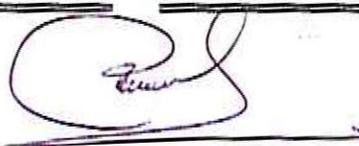
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS POR VENTAS	1.530.066	2.445.575
COSTO DE VENTAS	2.029.932	2.121.075
Utilidad bruta	(499.866)	324.500
<u>GASTOS DE OPERACION</u>		
Gastos de administrativos	380.360	312.187
Gastos de ventas	12.250	34.604
Gastos financieros	79	-
Otros ingresos (egresos), Neto	53.365	(26.607)
	<u>446.054</u>	<u>320.184</u>
Utilidad/Pérdida del ejercicio	(945.920)	4.316
15% Participación trabajadores	-	647
Utilidad neta	(945.920)	3.669



Julio Aguirre Roman
GERENTE GENERAL



Francisco Meza
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

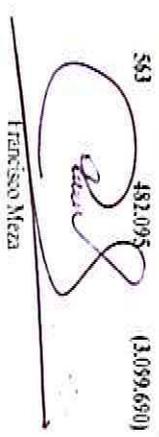
CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR CAL ADEMAR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte a Futura Capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva facultativa	Supervivi	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2011	336,354	-	8,128	6,329,583	563	482,095	(2,252,407)	(380,617)	4,523,699
Movimiento									
Transferencia	-	-	-	-	-	-	(380,617)	380,617	-
Ajustes a resultados ocurridos	-	-	-	-	-	-	(57,930)	-	(57,930)
Ajuste a Reserva por Valuación	-	-	-	(163,365)	-	-	-	-	(163,365)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	3,669	3,669
SALDO AL 01-01-2012	336,354	-	8,128	6,166,218	563	482,095	(2,690,954)	3,669	4,306,073
Movimiento									
Transferencia	-	-	-	-	-	-	3,669	(3,669)	-
Aporte Futura capitalizaciones	-	2,500,000	-	-	-	-	-	-	2,500,000
Apropiación de Reserva legal	-	-	367	-	-	-	(367)	-	-
Ajustes	-	-	-	106,268	-	-	(412,038)	-	(305,770)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(945,920)	(945,920)
SALDO AL 31-12-2012	336,354	2,500,000	8,495	6,272,486	563	482,095	(3,099,690)	(945,920)	5,554,383


 Juan Aguirre Roman
 GERENTE GENERAL

GERENTE GENERAL


 Francisco Meza
 CONTADOR GENERAL

CONTADOR GENERAL

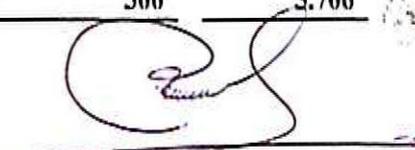
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR CALADEMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.001.265	2.672.436
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(3.523.287)	(2.594.608)
Otros ingresos, neto	(53.366)	26.607
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(2.575.388)</u>	<u>104.435</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(53.605)	(65.398)
Otros activos	118.266	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>64.661</u>	<u>(65.398)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiro bancario	(47.721)	19.610
Incremento jubilación y desahucio	58.641	-
Ajuste neto al patrimonio	(3.599)	(57.930)
Aporte futura capitalización	2.500.000	-
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>2.507.321</u>	<u>(38.320)</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	(3.406)	717
Mas efectivo al inicio del periodo	3.706	2.989
Efectivo al final del periodo	<u>300</u>	<u>3.706</u>


Julio Aguirre Roman
GERENTE GENERAL


Francisco Meza
CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado

CAMARONES Y LANGOSTINOS DEL MAR CALADEMAR S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad y /o Pérdida del ejercicio	(945.921)	3.669
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	300.722	301.494
Amortización	(44.491)	42.008
	<u>256.231</u>	<u>343.502</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(72.601)	206.449
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(510.116)	16.258
Inventarios	(164.725)	(112.535)
Gastos pagados por adelantados	(34)	(20)
Cuentas por pagar	154.675	326.933
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(1.179.213)	(647.089)
Otras cuentas por pagar	(106.269)	-
Pasivos acumulados	(7.415)	(32.732)
	<u>(1.885.698)</u>	<u>(242.736)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(2.575.388)</u>	<u>104.435</u>


 Julio Aguirre Roman
 GERENTE GENERAL


 Francisco Meza
 CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 19 de Enero de 1981. Su objetivo principal es dedicarse a la actividad pesquera en sus tres facetas: extracción, procesamiento y comercialización, así como también a la formación construcción y explotación de criaderos de especies bioacuáticas, a su transformación y a la comercialización de las mismas.

Operaciones.- La instalación de producción de camarón está ubicada en la Isla Escalante, parroquia rural del cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 220 hectáreas concesionadas, la producción durante el año 2012 fue de 487.649 libras.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros que han sido diseñados en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.

2.1. Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB 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).

En la República del Ecuador las NIIF son obligatorias a partir del año 2010 siguiendo cronograma de aplicación expedido por la Superintendencia de Compañías, que es cumplido por las entidades sujetas a su control y vigilancia. Este cronograma prevé que hasta el año 2012 todas sociedades ecuatorianas elaboren y presenten Estados Financieros de acuerdo con NIIF completas o NIIF para PYMES que dependen de ciertas características financieras y operativas determinadas por el Organismo de Control. Con base a lo mencionado, la Compañía implementó legalmente las NIIF completas a partir del ejercicio económico 2011 (periodo de transición el ejercicio económico 2010) y su aplicación ha sido uniforme desde ese año y siguientes, incluyendo el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre del 2012.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es mencionado a continuación:

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo en caja y bancos.- Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida 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 otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. Un detalle es el siguiente:

□ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio; las cuentas por cobrar con entidades relacionadas corresponden a montos adeudados por compañías relacionadas, por préstamos de efectivo o servicios prestados. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

□ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: balanceados, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo del cultivo de camarón, y de la recepción de servicios para la producción. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Las cuentas por pagar con relacionadas corresponden a obligaciones de pago adquiridas en años anteriores exigibles a corto plazo, por préstamos de efectivo o servicios prestados. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

2.5. Inventarios.- El costo de producción de camarón comprenden: balanceado, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición. El costo de los productos vendidos se determinan basados en las libras cosechadas.

2.6. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios e importaciones relacionados con los cultivos de camarón de la Compañía, el cual es susceptible de devolución previa presentación de la documentación de soporte al Servicio de Rentas Internas - SRI, de acuerdo con la norma tributaria vigente.

2.7. Pagos anticipados.- Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura.

2.8. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo atribuido según valoración realizada por un perito valuador independiente y autorizado por la Superintendencia de Compañías, menos las depreciaciones acumuladas. El costo está formado por los desembolsos directos de la compra o los costos y gastos incurridos en la importación o construcción del bien. Los gastos posteriores a la compra o importación son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedad y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	3,33 y 20	30 y 5
Embarcaciones y aparejos	10	10
Maquinarias y equipos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	20	5
Instalaciones	5	20
Muelle	5	20
Pista de aterrizaje	5	20
Infraestructura camaronera	20	5
Equipos de computación	33,33	3
Equipos y otros	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.9. Inversiones en acciones.- Dependiendo del porcentaje de participación en las sociedades, las inversiones en acciones están registradas al costo o a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

2.10. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

2.11. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.- La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal calculados con base en estudios actuariales y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Con cargo a los costos y gastos del ejercicio; las provisiones incluye el cálculo de la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se lo conoce como desahucio.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

2.12. Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2.13. Reserva de Capital.- Representa los saldos que la compañía registró como resultado de la conversión de las partidas contables en sucre (anterior moneda de curso legal en el Ecuador) a dólares americanos realizado por la normativa legal al 31 de marzo del 2000. La Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al importe de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes resultado de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF cuyo efecto neto acreedor que se registraron en el Patrimonio, según con lo establecido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías del 28 de octubre del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, capitalizado en el valor que excedan las pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

2.14. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de camarón a los mercados locales.

2.15.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes (1)	335.704	317.011
Empleados	54.104	39.894
Anticipo a proveedores	23.504	25.663
Impuestos pagados (2)	532.805	793.118
	<u>946.117</u>	<u>1.175.686</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(176)	(176)
	<u><u>945.941</u></u>	<u><u>1.175.510</u></u>

(1) Representan saldos adeudados por clientes, dichos saldos a la fecha de emisión de este informe (5 de noviembre del 2013) han sido recuperados en un 62%.

(2) Corresponde US\$122.382 de anticipo impuesto a la renta; US\$15.796 de retenciones en la fuente; y US\$394.627 de crédito tributario IVA generado en las importaciones y compras locales de bienes utilizados en la producción, es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas-SRI, conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno-RALRTI. Durante el año 2013 la Compañía ha recuperado el Crédito Tributario-IVA por US\$86.325 año 2009 y US\$34.041 año 2010.

4. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Laboratorio de Larvas PENAEUS	59.171	59.414
Terraquil (2)	850.577	930.295
Agrícola Ganadera	6.901	6.901
Robcar	538	538
Luthorcorp (3)	573.574	580.484
Playtelsa	4.705	4.379
Conceptgenetica	26.414	26.414
Clasisol	14.360	14.360
	<u><u>1.536.240</u></u>	<u><u>1.622.785</u></u>

- (1) Corresponde saldo por cobrar producto de la venta de camarón.
- (2) Corresponde saldo por cobrar por las transferencias de las camaroneras Funapeme 1 y 2 integrada por 236,96 has. Efectuada en el año 2009.
- (3) Corresponde saldo por cobrar por la transferencia de la camaronera Bonapesca y Luthorcorp.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Insumos	465.303	448.912
Camarón en proceso	540.388	416.882
Producto terminado	4.073	21.907
Repuestos, materiales y suministros	746.382	674.399
Importaciones en tránsito	9.327	5.924
Otros	143.608	176.332
	<u><u>1.909.081</u></u>	<u><u>1.744.356</u></u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Reclasificaci ones	Saldo al 31/12/2012
Terrenos	74.174	-	-	74.174
Mejoras de terrenos	5.074.356	-	-	5.074.356
Edificios	765.228	10.000	-	775.228
Embarcaciones y aparejos	39.707	417	-	40.124
Maquinarias y equipos	628.637	4.600	-	633.237
Muebles y enseres	26.791	1.800	-	28.591
Vehículos	46.815	11.400	-	58.215
Instalaciones	88.914	23.458	-	112.372
Muelle	31.390	-	-	31.390
Pista de aterrizaje	13.525	-	-	13.525
Infraestructura camaronera	12.406	-	-	12.406
Equipos de computación	855	-	-	855
Equipos y otros	89.544	-	-	89.544
	6.892.342	51.675	-	6.944.017
Depreciación Acumulada	(4.394.365)	(300.722)	1.930	(4.693.157)
	2.497.977	(249.047)	1.930	2.250.860

	Saldo al 01/01/2011	Adiciones	Ventas	Reclasificaci ones	Revalorizaci ón	Saldo al 31/12/2011
Terrenos	74.174	-	-	-	-	74.174
Mejoras de terrenos	5.074.356	-	-	-	-	5.074.356
Edificios	757.153	8.075	-	-	-	765.228
Embarcaciones y aparejos	37.997	-	-	1.710,00	-	39.707
Maquinarias y equipos	908.838	-	(297.201)	17.000,00	-	628.637
Muebles y enseres	24.484	-	-	2.307	-	26.791
Vehículos	44.619	-	-	2.196	-	46.815
Instalaciones	88.914	-	-	-	-	88.914
Muelle	31.390	-	-	-	-	31.390
Pista de aterrizaje	13.525	-	-	-	-	13.525
Infraestructura camaronera	12.406	-	-	-	-	12.406
Equipos de computación	855	-	-	-	-	855
Equipos y otros	87.361	153	-	2.030	-	89.544
	7.156.072	8.228	(297.201)	25.243	-	6.892.342
Depreciación Acumulada	(4.324.200)	(301.494)	271.164	359	(40.194)	(4.394.365)
	2.831.872	(293.266)	(26.037)	25.602	(40.194)	2.497.977

7. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2012, las inversiones en acciones consistían en:

	<u>%</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>VPP</u>	<u>Saldo al 31-12-2012</u>
Playtelsa S.A. (1)	99,875	19,447	9,447	9.976
Laboratorio de Larvas Panaeus (2)	60,00	(110.675)	0	5.639
				<u>15.615</u>

(1) Con fecha 17 de julio del 2013, la compañía realizó el cálculo del valor patrimonial proporcional correspondiente al año 2012, por US\$9,447.

(2) La Compañías no realizó ajuste del VPP debido a que Laboratorio de Larva Panaeus tiene un patrimonio negativo por (110.675).

8. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS L/P

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar accionistas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Julio Aguirre Roman	293.057	293.057
Eduardo Aguirre Roman	293.057	293.057
Interpacific Brokerage Inc.	293.033	293.033
	<u>879.147</u>	<u>879.147</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores (1)	637.042	482.347
Impuestos por pagar	19.334	19.354
	<u>656.376</u>	<u>501.701</u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (5 de noviembre del 2013) han sido cancelados en un 80%.

10. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Negocios Industriales Real NIRSA S. A:	1.113.451	2.887.435
Comercializadora de Productos Copromar Cia. Ltda.	180	158
Laboratorio de Larvas Penaeus S.A.	-	1.912
	<u>1.113.631</u>	<u>2.889.505</u>

Corresponde a préstamos efectuados para capital de trabajo, no generan ningún tipo de interés ni tiene plazo de vencimiento.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aporte seguro social	5.164	6.028
Beneficios sociales	27.018	30.914
15% Participación trabajadores	-	647
Otros	13.038	15.046
	<u>45.220</u>	<u>52.635</u>

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, la deuda a largo plazo consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Accionistas	84.048	84.048
	<u>84.048</u>	<u>84.048</u>

13. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	43.812	-
Desahucio	14.829	-
	<u>58.641</u>	<u>-</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social está conformado por 8.408.859 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 0,04 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Aguirre Román Juan Eduardo	1'748.893 acciones;
- Aguirre Román Julio Augusto	1'748.893 acciones;
- Negocios Industriales Real NIRSA	2'234.121 acciones;
- Pacific Seafoods LLC	2'676.952 acciones.
TOTAL	8'408.859 ACCIONES.

Con fecha 30 de noviembre del 2012, se realizó la transferencia de acciones de Interpacific Brokerage Inc., en calidad de cedente y como consecuencia de su disolución y liquidación, transfirió a favor de Pacific Seafoods LLC, dos millones seiscientas setenta y seis mil novecientas cincuenta y dos acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólares cada una.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participantes o socios. A la fecha de emisión de este informe (1 de agosto del 2013), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

15. APOORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

La compañía realizó aporte para futuro aumento de capital por US\$2'500.000, aportación realizada por su accionista Pacific Seafoods LLC.

16. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo a la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto al accionista en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

17. SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (5 de noviembre del 2013), la Compañía no ha sido fiscalizada en los años 2010, 2011 y 2012, los cuales se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 23% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

b) Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio	(945.920)	4.316
(-) 15% Participación de Trabajadores	-	647
(+) Gastos no deducibles	83.250	2.811
(-) Otras rentas exentas	-	25.709
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	12.269	-
Pérdida Tributaria	<u>(874.939)</u>	<u>(19.229)</u>

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

<u>COMPAÑÍA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Negocios Industriales Empacadora</u>		
Venta de Camarón	820.169,62	1.879.059,37
Anticipo futura venta de camarón	1.321.250,00	0,00
<u>Laboratorio de Larvas PENAUES</u>		
Pago de planillas de CNT	515,26	546,29
Pagos de Impuestos Municipales	12.035,13	
<u>Terraquil</u>		
Venta de Camarón	33.328,38	0,00
<u>Luthorcorp S.A</u>		
Venta de Camarón	7.200,00	0,00
<u>Playtelsa S.A</u>		
Pagos de Impuestos Municipales	326,48	0,00
<u>TOTAL</u>	<u>2.194.824,87</u>	<u>1.879.605,66</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación del presente informe (5 de noviembre del 2013) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.