

EKAMAR ECUATORIANA DE CAMARONES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2011
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 2011

EKAMAR ECUATORIANA DE CAMARONES S.A.

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	
BALANCE GENERAL.....	2
ESTADO DE RESULTADOS.....	3
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	4
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO.....	5
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	6-14



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS ACCIONISTAS DE
EKAMAR ECUATORIANA DE CAMARONES S.A.**

1.- HEMOS AUDITADO EL BALANCE GENERAL ADJUNTO DE LA COMPAÑÍA EKAMAR ECUATORIANA DE CAMARONES S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 ,CON LOS CORRESPONDIENTES ESTADOS DE RESULTADOS, DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Y DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EN ESA FECHA. DICHO ESTADO FINANCIERO SON RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA. NUESTRA RESPONSABILIDAD CONSISTE EN EXPRESAR UNA OPINION SOBRE DICHO ESTADOS FINANCIEROS BASADOS EN NUESTRA AUDITORÍA.

2.- NO OBSERVAMOS EL CONTEO DEL INVENTARIO FISICO DECLARADO AL 31-XII-2011, YA QUE ESA FECHA FUE ANTERIOR A NUESTRO NOMBRAMIENTO COMO AUDITORES, SI PUDIMOS SATISFACERNOS RESPECTO DE LAS CANTIDADES DEL INVENTARIO EN ESA FECHA POR OTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA.

3.- NUESTRO EXAMEN SE EFECTUÓ DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORÍA GENERALMENTE ACEPTADAS EN EL ECUADOR. ESTAS NORMAS REQUIEREN QUE UNA AUDITORÍA SEA DISEÑADA Y REALIZADA PARA OBTENER CERTEZA RAZONABLE DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONTIENEN EXPOSICIONES ERRÓNEAS O INEXACTAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. UNA AUDITORÍA INCLUYE EL EXAMEN, BASADO EN PRUEBAS SELECTIVAS. DE LA EVIDENCIA QUE SUSTENTA LAS CANTIDADES Y REVELACIONES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS. INCLUYE TAMBIÉN LA EVALUACIÓN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD UTILIZADOS Y DE LAS ESTIMACIONES IMPORTANTES HECHAS POR LA ADMJINISTRACION, ASÍ COMO LA EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN SU CONJUNTO. CONSIDERAMOS QUE NUESTRA AUDITORÍA PROPORCIONA UNA BASE RAZONABLE PARA NUESTRA OPINION.

5.- EN NUESTRA OPONIÓN, EXCEPTO POR LOS EFECTOS COMENTADOS EN EL PÁRRAFO 2 EN EL REFERIDO PERIODO DEL 2011, PRESENTA RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS IMPORTANTES LA SITUACIÓN FINANCIERA DE **LA COMPAÑÍA EKAMAR ECUTORIANA DE CAMARONES S.A.**, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 , EL RESULTADO DE SUS OPERACIONES, LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 2011 DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS ECUATORIANA DE CONTABILIDAD Y PRACTICAS CONTABLES ESTABLECIDAS O AUTORIZADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR.

6.- NUESTRA OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS CORRESPONDIENTES AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 DE **LA COMPAÑÍA EKAMAR ECUATORIANA DE CAMARONES S.A.** REQUERIDOS POR DISPOSICIONES VIGENTES, SE EMITIRÁ POR SEPARADO.


ING. COM. C.P.A VICTOR E. CASTRO Z.
Guayaquil, MAYO 02 DEL 2012
REG. No. SCD-RNAE-707
GUAYAQUIL-ECUADOR



EKAMAR ECUATORIANA DE CAMARONES S.A.

BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DEL 2011

ACTIVO	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCOS	11.598,31	578,79
CUENTAS POR COBRAR	121.503,89	-
OTRAS CTAS. X COBRAR	27,85	-
CREDITO TRIBUTARIO IVA	1.549,25	-
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	12,50	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	134.691,80	578,79
ACTIVO FIJO		
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIO	100,00	-
TERRENOS	1.992.999,00	1.992.999,00
TOTAL ACTIVO FIJO	1.993.099,00	1.992.999,00
ACTIVO DIFERIDO		
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	52.191,72	76.547,86
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	52.191,72	76.547,86
TOTAL DEL ACTIVO	2.179.982,52	2.070.125,65
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
OTRAS CTAS Y DOC. POR PAGAR	444.644,30	643.797,19
OTRAS CTAS Y DOC. POR PAGAR	1.578,15	-
IMPUESTO RENTA X PAGAR	730,88	107,49
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES	181,98	-
CREDITO A MUTUO	1.358,29	-
PROVISIONES	563,09	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	449.056,69	643.904,68
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES FINANCIERAS	526.743,15	222.338,61
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	526.743,15	222.338,61
TOTAL DEL PASIVO	975.799,84	866.243,29
CAPITAL SOCIAL		
CAPITAL	800,00	800,00
RESERVA LEGAL	331,45	100,00
OTRAS RESERVAS	1.202.982,36	1.202.982,36
UTILIDAD DEL EJERCICIO	68,87	-
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.204.182,68	1.203.882,36
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.179.982,52	2.070.125,65

EKAMAR ECUATORIANA DE CAMARONES S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31/2011
(EXPRESADO EN DOLARES)

VENTAS		52.793,14
GASTOS GENERALES		
SUELDOS Y SALARIOS	3.472,40	
BENEFICIOS SOCIALES	975,01	
APORTES IESS	680,68	
HONORARIOS PROFESIONALES	6.349,52	
MANTENIMIENTO Y REPARACION	3.939,51	
COMBUSTIBLES	1.277,62	
SUMINISTROS Y MATERIALES	61,02	
COMISIONES LOCALES	62,50	
INTERESES	23.292,69	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4.210,13	
OTROS SERVICIOS	7.258,88	51.579,96
		<u>1.213,18</u>
-15% PARTICIPACION TRABAJAD	-	181,98
		<u>1.031,20</u>
GASTOS NO DEDUCIBLES		5.513,94
		<u>6.545,14</u>
-DEDUCCIONES LEYES ESPECIALES	-	3.499,80
		<u>3.045,34</u>
UTILIDAD GRAVABLE		730,88
IMPUESTO CAUSADO 24%	-	12,50
-RETENCIONES EN LA FUENTE	-	
IMPUESTO A PAGAR		718,38

EKAMAR ECUATORIANA DE CAMARONES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	2011
UTILIDAD DEL EJERCICIO	68,87
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-
USO UTILIDADES Y DIVIDENDOS	-
AUMENTO EN APORTACIONES SOCIOS	231,45
AUMENTOS CUENTAS POR COBRAR	- 121.531,74
DISMINUCION EN OTRAS CTAS X COBRAR	24.356,14
AUMENTOS EN IMPUESTOS ANTICIPADOS	- 1.561,75
DISMINUCION EN CTAS Y DOC. POR PAGAR	- 199.152,89
AUMENTOS EN OTRAS CTAS POR PAGAR	304.404,54
AUMENTOS EN FISCO E INSTITUCIONES	4.304,90
EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO	<u>11.119,52</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
COMPRAS DE ACTIVOS FIJOS	- 100,00
EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>- 100,00</u>
NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA	<u>11.019,52</u>
NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL PRINCIPIO DE AÑO 2010	578,79
NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FIN DE AÑO 2011	<u>11.598,31</u>

EKAMAR ECUATORIANA DE CAMARONES S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010/2011

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTI(PERDIDA) ACUMULADA	UTI(PERDIDA) NETA EJERCICIO	TOTAL
SALDO A DIC 31/10	800,00	100,00	1.202.982,36			-	1.203.882,36
MOVIMIENTOS DEL AÑO							-
AUMENTO DE CAPITAL							-
RESERVA LEGAL2011		231,45		-			231,45
TRASPASO UTIL. ACUM							-
USO UTILIDAD ACUMULADAS(DIV)							-
UTILIDADES AÑO 2011						68,87	68,87
							-
DICIEMBRE 31/2011	800,00	331,45	1.202.982,36	-		68,87	1.204.182,68

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

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

LA COMPAÑÍA EKAMAR CUATORIANA DE CAMARONES S.A. SE CONSTITUYO EN GUAYAQUIL-ECUADOR, EL DIECIOCHO DE FEBRERO DE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y DOS, CON UNA DURACION DE VEINTE AÑOS, TENIENDO COMO ACTIVIDAD PRINCIPAL LO RELACIONADO CON DESOVE, CRIA, CULTIVO, PROCESAMIENTO, COMERCIALIZACION Y EXPORTACION DE CAMARON Y OTRAS ESPECIES BIOACUATICAS. EL CUATRO DE OCTUBRE DEL 2007 FOJAS 7.514 A 7533, CON REGISTRO INDUSTRIAL NUMERO 528, FUE INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL, LA ESCRITURA PUBLICA DE REACTIVACION DE LA COMPAÑÍA CON FIJACION DE UN NUEVO PLAZO SOCIAL DE CUARENTA AÑOS DE DURACION, PROCEDIENDO ASI MISMO A LA CONVERSION DE CAPITAL DE SUCRES A DOLARES AMERICANOS Y AUMENTO DE CAPITAL EN US\$400,00 ADICIONALES, QUEDANDO UN CAPITAL SOCIAL DE US\$800,00.

LA COMPAÑÍA EKAMAR DURANTE EL PERIODO DEL 2011, HA REALIZADO ACTIVIDAD RELACIONADO CON SU OBJETO SOCIAL.

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS EN US\$ DOLARES COMO RESULTADO DEL PROCESO DE LA DOLARIZACION DE LA ECONOMIA A TRAVÉS DEL CUAL EL GOBIERNO ECUATORIANO FIJÓ COMO MONEDA DE CURSO LEGAL DEL PAÍS, EL DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS FUERON ELABORADOS Y SON RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE LA EMPRESA, LOS MISMOS QUE NOS FUERON ENTREGADOS DE CONFORMIDAD CON EL ART. 11 DE LA RESOLUCIÓN No.02.Q.ICI.008, DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍA Y PREPARADOS CON BASE DE LOS COSTOS HISTÓRICOS, A LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD(NEC) Y LOS REQUISITOS MINIMOS ESTABLECIDOS O AUTORIZADOS POR LA AUTORIDAD DE CONTROL REFERIDA.

CAJA Y BANCOS

CONSTITUYE MOVIMIENTOS DE EFECTIVO, DEPÓSITOS EN BANCOS FÁCILMENTE CONVERTIBLES EN MONTOS RECONOCIDOS DE CAJA.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

CORRESPONDE EL SALDO DE ESTE RUBRO A FACTURAS PENDIENTES DE COBRO DE CLIENTES.

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)

CORRESPONDE A CREDITO ESTABLECIDO A FAVOR DE LA EMPRESA A DICIEMBRE 31 DEL 2011

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA)

CORRESPONDE A RETENCIONES EN LA FUENTE A FAVOR DE LA EMPRESA A DICIEMBRE 31 DEL 2011, LOS MISMOS QUE SON APLICADOS EN EL RESPECTIVO IMPUESTO.

INVENTARIO

LOS INVENTARIOS SE PRESENTAN AL COSTO DE MERCADO, EL MAS BAJO. LAS ADQUISICIONES SE REGISTRAN A SU COSTO ESPECIFICO Y LAS SALIDAS SON CONTROLADAS AL PROMEDIO MÓVIL. INDICANDO QUE A LA FECHA DEL CIERRE NO QUEDÒ INVENTARIO.

ACTIVO FIJO.

LAS PROPIEDADES ESTÁN REGISTRADAS AL COSTO HISTÓRICO Y EN DOLARES NORTEAMERICANOS , ESTA CONSTITUIDA POR UN MACROLOTE DE 120 HECTÀREAS, UBICADO EN LA EXCOOPERATIVA AGROPECUARIA "LA BARRANCA", CERCA DEL RECINTO LA PUNTILLA DE BARRANCA DE LA PARROQUIA TARIFA DEL CANTÓN SAMBORONDON DE LA PROVINCIA DEL GUAYAS

LA DEPRECIACION SE CALCULA COMO BASE LA VIDA ÚTIL DE LOS ACTIVOS Y SE APLICAN LOS SIGUIENTES PORCENTAJES:

<u>CUENTA CONTABLE</u>	<u>%</u>
INSTALACIONES	10
MUEBLES Y ENSERES	10
EQUIPOS DE COMPUTACION	33
VEHICULOS	20
EDIFICIOS	5

CUENTAS POR PAGAR

GENERALMENTE TIENEN VENCIMIENTO DE HASTA 30 DIAS POSTERIORES A LA FECHA DE EMISION DEL COMPROBANTE DE VENTA.

OBLIGACIONES CON EL IESS

SON OBLIGACIONES QUE CUMPLIR CON EL SEGURO SOCIAL, EN VIRTUD DE LAS NORMAS LEGALES VIGENTES.

CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

SON RECONOCIDOS CUANDO NACE LA OBLIGACION DE LA EMPRESA EN VIRTUD DE LAS NORMAS LEGALES VIGENTES O ACUERDOS CONTRACTUALES, Y REGISTRADOS EN EL TIEMPO Y FECHA QUE EN ELLA SE INDICAN, SE HA CREADO LA PROVISION CORRESPONDIENTE.

PARTICIPACION 15% TRABAJADORES

SE REGISTRAN CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA POR UNA CIFRA EQUIVALENTE AL 15% DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO.

IMPUESTO A LA RENTA

SE APLICA LA TARIFA DEL 24% DE IMPUESTO A LA RENTA SOBRE LA UTILIDAD GRAVABLE.

RECONOCIMIENTO DE LOS GASTOS

LOS GASTOS SON RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO EN QUE SE DEVENGAN.

CRITERIO DE EMPRESA EN MARCHA

LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A UN NEGOCIO EN MARCHA, EN CONSECUENCIA DICHOS ESTADOS FINANCIEROS NO REFLEJAN EL EFECTO DE AJUSTES QUE PODRIAN SER NECESARIOS EN CASO DE QUE LA COMPAÑÍA NO ESTUVIERA EN CONDICIONES DE CONTINUAR OPERANDO COMO UNA EMPRESA EN MARCHA, Y, POR ESTÁ RAZÓN, SE VIERA OBLIGADA A REALIZAR SUS ACTIVOS Y LIQUIDAR SUS OBLIGACIONES EN FORMA DIFERENTE AL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES Y POR MONTOS DIFERENTES A LOS REFLEJADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

CAMBIOS EN LOS INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.- EL SIGUIENTE CUADRO PRESENTA INFORMACION RELACIONADA CON EL PORCENTAJE DE VARIACIÓN EN LOS INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR PREPARADO POR EL INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICAS Y CENSOS.

CUADRO DE LOS INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE	VARIACION PORCENTUAL
2001	22
2002	9
2003	6
2004	2
2005	4
2006	2
2007	4
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.56

NOTA 9- CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 LAS PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES A LOS EMPLEADOS QUEDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

DECIMO TERCER SUELDO	22.08
DECIMO CUARTO SUELDO	220.80
VACACIONES	55.21
PARTICIPACION TRABAJADORES	181.98
TOTAL	480.07

NOTA 10.- CAPITAL

ESTA CONSTITUIDO POR UN CAPITAL SUSCRITO SIENDO LOS ACCIONISTAS:

AGUIRRE AGUILERA MARIA DEL PILAR	4.00
AGUIRRE LEITGEBER MARCOS(HRDRS)	796.00
TOTAL	800.00

NOTA 11.- RESERVA LEGAL

CONFORME AL ART. 297 DE LA LEY DE COMPAÑIAS ESTABLECE UNA APROPIACION OBLIGATORIA DE UN VALOR NO MENOR DEL 10% DE LA UTILIDAD ANUAL PARA SU CONSTITUCION HASTA QUE ALCANCE POR LO MENOS EL 50% DEL CAPITAL PAGADO, EL SALDO DE ESTA RESERVA PUEDE SER CAPITALIZADO O UTILIZADO PARA CUBRIR PÉRDIDAS, SU VALOR ES:

RESERVA LEGAL	331.45
OTRAS RESERVAS	1.202.982.36
TOTAL RESERVAS	1.203.313.81

NOTA 12.-OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION

UTILIZANDO UN MUESTREO PARA LA REVISION DE LOS DOCUMENTOS Y DE ACUERDO CON LOS REGISTROS CONTABLES CORRESPONDIENTES, SE OBSERVA QUE LA EMPRESA HA CUMPLIDO CON LA OBLIGACION DE RETENER, DECLARAR, EMITIR CERTIFICADOS DE RETENCION Y CON EL PAGO MENSUAL DE LAS RETENCIONES HECHAS, EN EL MES INMEDIATO ANTERIOR EN LOS LUGARES SEÑALADOS PARA ELLO. COMO AGENTE DE PERCEPCION TAMBIÉN HAN PRESENTADO LAS RESPECTIVAS DECLARACIONES MENSUALES. LA VERIFICACION DE LA EXACTITUD DE LAS RETENCIONES EN LA FUENTE SERÁ HECHA POR LOS FEDATARIOS DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS.

NOTA 13- EVENTOS POSTERIORES

DE ACUERDO A LA INFORMACION DISPONIBLE A LA FECHA DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, DEBEMOS INDICAR, QUE EN LA INFORMACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, LA EMPRESA EKAMAR, NO PRESENTA NOVEDADES SIGNIFICATIVAS QUE COMENTAR.

NOTA 14.- CONCILIACION TRIBUTARIA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 LA CONCILIACION TRIBUTARIA ES COMO SIGUE:

CONCILACION TRIBUTARIA 2011	DOLARES
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.213.18
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	181.98
UTILIDAD GRAVABLE	3.045.34
24% IMPUESTO RENTA CAUSADO	730.88
-RETENCIONES EN LA FUENTE	12.50
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR FAVOR	718.38