

**CONSAVE C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**



**CONSAVE C. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**Abreviaturas utilizadas:**

US\$ : Dólares de Estados Unidos de Norteamérica  
NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores  
De Consave C. A.:

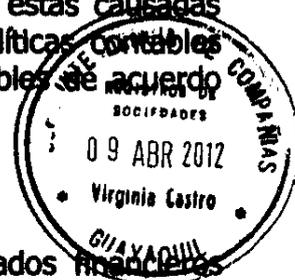
1. He auditado los estados financieros que se acompañan de Consave C. A. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros a diciembre 31, 2010 se adjuntan para propósitos de comparación y no han sido auditados.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de Consave C. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

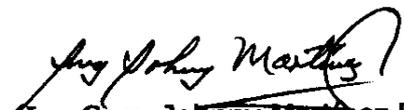
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos



seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

### Opinión

4. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Consave C.A. al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

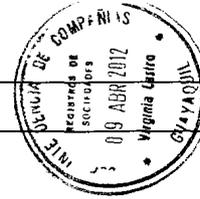
  
Ing.Com. Johnny Martínez R.  
SC.RNAE # 13  
Licencia Profesional # 3.202  
Marzo 26 de 2012.



CONSAVE C. A.

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U. S. dólares)



	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>		<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	2	4.328	5.314	Cuentas por pagar	6	92.355	56.724
Inventarios	2 y 3	172.049	213.021	Beneficios Sociales por Pagar	7	46.696	13.345
Otros activos corrientes	4	776.242	415.224	Otras cuentas por pagar	8	29.602	3.353
Total Activo Corriente		952.619	633.559	Total Pasivo Corriente		168.653	73.422
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	2 y 5	553.052	639.391	<b>PATRIMONIO</b>	9	1.337.018	1.199.528
				(véase estado adjunto)			
Total del activo		<u>1.505.671</u>	<u>1.272.950</u>	Total de pasivo y patrimonio		<u>1.505.671</u>	<u>1.272.950</u>

  
**GERENTE GENERAL**

  
**CONTADOR GENERAL**

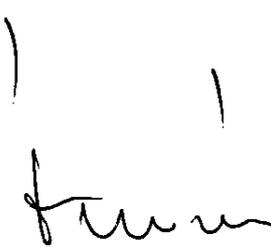
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

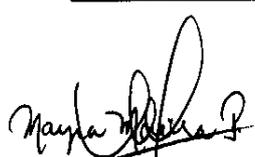
**CONSAVE C. A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

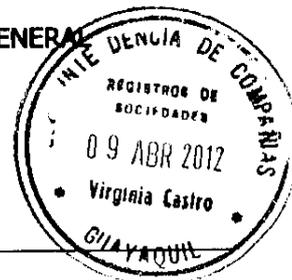
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
VENTAS	2	1.387.333	998.062
COSTO DE VENTAS	2	1.095.409	884.376
MARGEN BRUTO		291.924	113.686
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		124.558	135.701
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES		167.366	-22.015
OTROS GASTOS (INGRESOS)			
Otros gastos (ingresos)	2	-46.234	-51.758
Gasto Maquinarias			
Total Otros Gastos (ingresos) netos		-46.234	-51.758
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		213.600	29.743
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		32.040	
IMPUESTO A LA RENTA		44.070	
UTILIDAD NETA		137.490	29.743

  
GERENTE GENERAL

  
CONTADOR GENERAL

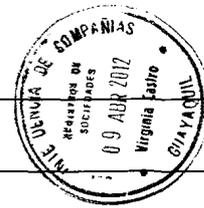
Ver notas a los estados financieros



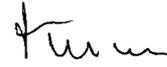
CONSAVE C. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en U. S. dólares)



	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas	Utilidad (Pérdida) Ejercicio	Total
Saldo Diciembre 31, 2010	18.400	1.127.985	6.436	26.576	6.958	-16.569	29.742	1.199.528
Transferencias						29.742	-29.742	0
Aporte Futura Capitalización								0
Utilidad Ejercicio 2011							137.490	137.490
Saldo Diciembre 31, 2011	18.400	1.127.985	6.436	26.576	6.958	13.173	137.490	1.337.018

  
GERENTE GENERAL

  
CONTADOR GENERAL

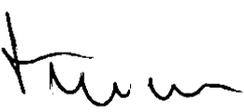
**CONSAVE C. A.**

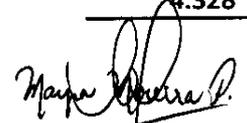
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2011</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Cobrado a clientes:	
Ventas	1.387.333
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales	
Total cobrado a clientes	<u>1.387.333</u>
Pagado a proveedores, costos y gastos netos de gastos que no requieren de desembolsos de efectivo	-1.184.353
(Aumento) disminución en inventarios	40.972
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado y otros activos corrientes	-361.018
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	35.631
Aumento (disminución) Beneficios Sociales por Pagar	33.351
Aumento (disminución) en Otras Cuentas por Pagar	26.249
<b>Efectivo Neto (utilizado) proveniente de actividades de operación</b>	<u>-21.835</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	20.849
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de inversión</b>	<u>20.849</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aumento (disminución) en el Patrimonio	0
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<u>0</u>
<b>Aumento (disminución) neto en caja y equivalentes de caja</b>	-986
<b>Caja y equivalentes de caja a principio del año</b>	5.314
<b>Caja y equivalentes de caja a fines de año</b>	<u>4.328</u>

Ver notas a los estados financieros

  
GERENTE GENERAL

  
CONTADOR GENERAL



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía fue constituida en Ecuador el 23 de septiembre de 1994, y su actividad principal es la cría, producción, cultivo y comercialización de camarón de diferentes especies y tamaños, en la camaronera ubicada en el Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años, debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basadas en el coste histórico y en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La emisión de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad implícita en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

**Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran con base en la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la producción.

**Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición y no excede a los valores de mercado. Se encuentran registrados a su costo de adquisición.

**Piscinas en Proceso**: Representa el costo de la larva, alimento balanceado y gastos generales de piscina acumulados hasta la fecha de cosecha en que son transferidos al costo de venta.



## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

El costo de ventas fue determinado basándose en los costos históricos acumulados durante el periodo de engorde de las larvas.

**VALUACION DE ACTIVO FIJO** - Al costo de adquisición. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada según detalle:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Piscinas	10	10
Estación de bombo y equipos	10	10
Muebles y equipos de oficina	10	10
Equipo de computación	33	3
Vehículos	20	5
Embarcaciones	20	5
Instalaciones Generales	10	10
Herramientas	10	10
Tractores	20	5
Helipuerto	5	20

**IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.**- A diciembre 31, 2011, son provisionados bajo el método del devengado.

## 3. INVENTARIOS

Un resumen es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Inventario Piscinas en Proceso	142.567	192.105
Inventario Fertilizantes	5.870	6.123
Inventario lubricantes y combustibles	17.884	2.531
Inventario Balanceados	5.728	12.262
Total	172.049	213.021



#### 4. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Retenciones en la fuente	4.180	85
Anticipo de Sueldo	2.857	751
Anticipo Impuesto a la Renta	10.920	10.920
Anticipo a Contratistas	190	0
Cuentas por cobrar Varias	216	557
Gastos Pagados por Anticipado	38.117	28.149
<b>Compañías Relacionadas:</b>		
Expalsa Exportadora de Alimentos S.A.	699.230	344.723
Ciminocorp S. A.	1.574	1.848
Ecuacultivos S.A.	18.958	28.191
Total	<u>776.242</u>	<u>415.224</u>

#### 5. ACTIVO FIJO: COSTO

(Expresados en U. S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

	<u>Dic. 31 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Retiros</u>	<u>Dic- 31 2011</u>
Piscinas	339.462				339.462
Estación de Bombeo y equipos	268.357				268.357
Muebles y Equipos de Oficina	1				1
Equipos de Computación	610				610
Vehículos	46.479			28.702	17.777
Embarcaciones	10.067				10.067
Instalaciones generales	18.932				18.932
Herramientas	2.233				2.233
Tanque de Aclimatación	219.487			166.323	53.164
Total	<u>905.628</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>195.025</u>	<u>710.603</u>



## 5. ACTIVO FIJO: (continuación)

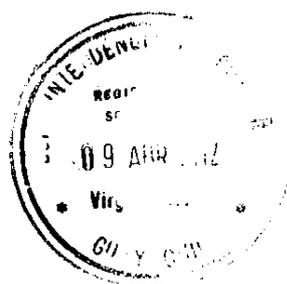
### Depreciación:

	<u>Dic. 31 2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Retiros</u>	<u>Dic- 31 2011</u>
Piscinas	31.499	34.218			65.717
Estación de Bombeo y equipos	23.332	26.925			50.257
Equipos de Computación	118	201			319
Vehículos	36.599			20.096	16.503
Embarcaciones	2.459	2.030			4.489
Instalaciones generales	1.893	1.893			3.786
Herramientas	261	223			484
Obras de Infraestructura	170.076			154.080	15.996
Total Depreciación Acumulada	<u>266.237</u>	<u>65.490</u>	<u>-</u>	<u>174.176</u>	<u>157.551</u>
Total Activo Fijo Neto	<u>639.391</u>	<u>65.490</u>		<u>20.849</u>	<u>553.052</u>

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	31 de Diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales	55.025	28.740
Compañías Relacionadas		
Filacas S.A.	100	100
Corpanimos S.A.	4.300	-
Costaoeste S.A.	13	13
Plumont S.A.	15.839	8.670
Ymelmar S.A.	10.489	6.622
Lifava	-	6.437
Préstamos de Accionistas	6.142	6.142
Sobregiros bancarios	447	-
Total	<u>92.355</u>	<u>56.724</u>



## 7. BENEFICIOS SOCIALES

Durante el año 2011 tuvieron el siguiente movimiento:

Rubros	<u>Dic. 31 2010</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Dic. 31 2011</u>
Aporte Patronal	1.188	18.826	18.035	1.979
IECE - SECAP	107	1.689	1.618	178
Décimo Tercer Sueldo	981	14.071	13.573	1.479
Décimo Cuarto Sueldo	3.690	9.362	6.626	6.426
Vacaciones	2.918	7.035	5.359	4.594
15% Participación Trabajadores	4.461	32.040	4.461	32.040
Total	<u>13.345</u>	<u>83.023</u>	<u>49.672</u>	<u>46.696</u>

## 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2011	2010
Impuesto al Valor Agregado	1.033	1.020
Retenciones por Pagar	1.042	942
Impuesto a la Renta	25.265	
Aporte Individual	1.659	997
Préstamos IESS	598	389
Anticipo a Sueldos	5	5
Total	29.602	3.353

La compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 1996.

## 9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** – El capital social autorizado consiste en 460,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con su valor nominal de \$0.04 cada una respectivamente.

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Utilidades Retenidas** – Corresponde a la acumulación de los resultados de ejercicios económicos de años anteriores.

## 10. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

## 11. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión de este informe (Marzo 15, 2012), no existen eventos que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

(111 Consave.doc)

