

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DE

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010



INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

INDICE

Informe del auditor independiente

Balances generales

Estados de resultados

Estados de evoluciones del patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, Junio 18 del 2012

A los señores socios de:

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros.

Participo a ustedes que he auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.** (Compañía de responsabilidad limitada) que corresponde el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondiente estado de resultado integral, evolución en el patrimonio de los Socios y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, como también un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas.



Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La elaboración y presentación razonable de estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía, de acuerdo con normas Ecuatorianas de la Contabilidad y del control interno y necesario determinado por la Administración para permitir la elaboración de los Estados Financieros, que estén libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos Estados Financieros en base a mi auditoría. Mi Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplan con requerimientos éticos y luego planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los Estados Financieros no contienen errores de carácter significativo.

Una auditoría compromete a la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Estos procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evolución de los riesgos de error material en los Estados Financieros por fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor toma los controles internos relevantes para la presentación y preparación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de determinar procedimientos de Auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con la idea de expresar una opinión sobre la efectividad del control

ECON. FELIPE E. BLANCO MUÑOZ
Auditor Externo SC-RNAE N° 065

interno de la Compañía. Una auditoría también considera la evaluación de los principios contables utilizados son apropiados y que las políticas contables utilizadas 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 calificada de auditoría.

Bases para Calificar la opinión.

Al 31 de diciembre del 2011, no presencie la toma del inventario físico, cuyos montos inciden en la determinación del costo de venta del producto vendido, ya que esa fecha fue anterior a aquella en que inicialmente fui contratado por la Compañía y no pude satisfacerme de las cifras incluidos en los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.

Opinión Calificada.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos del rubro descrito en el párrafo de bases para calificar la opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la posición financiera de **INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, las evoluciones en su patrimonio y los flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptado en el Ecuador.

Atentamente,


Econ. Felipe E. Blanco Muñoz
SC-RNAE 065; C.P.A. 11685



Cdla. Sauces 3 Mz. 188F V. 21
Teléfono: 2-808225 – 2-550181 Cell:097837656

Casilla N° 09 – 01 – 011246
Guayaquil – Ecuador

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 3)	1,895.32	48.16
Cuentas por Cobrar (Nota 4)	184,151.37	101,088.24
Inventarios (Nota 5)	<u>222,903.22</u>	<u>96,300.51</u>
Total del Activo Corriente	408,949.91	197,436.91
ACTIVO FIJO		
Propiedades y Equipos (Nota 6)	480,804.27	375,783.79
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cuenta por Cobrar Socios (Nota 7)	<u>795,795.00</u>	<u>1,520,314.86</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1,685,549.18</u>	<u>2,093,535.56</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar Relacionados y Partes Vinculadas (Nota 8)	5,859.60	25,839.13
Proveedores no Relacionados	129,772.53	484,853.68
Sobregiro Bancario (Nota 9)	4,118.13	107,636.71
Gastos acumulados por Pagar (Nota 10)	67,353.01	44,596.39
Impuestos por Pagar	<u>48,333.96</u>	<u>307.45</u>
Total de Pasivo Corriente	255,437.23	663,233.36
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar Relacionadas y Partes Vinculadas (Nota 11)	<u>516,393.40</u>	<u>1,055,277.66</u>
Total de Pasivo no Corriente	516,393.40	1,055,277.66
TOTAL DEL PASIVO	<u>771,830.63</u>	<u>1,718,511.02</u>

Las notas explicativas anexadas 1 al 18 son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota 12)	800.00	800.00
Entrega de Socios Futuro Aumento de Capital (Nota 13)	501,511.91	
Reserva Legal (Nota 14)	14,299.32	14,299.32
Reserva de Capital (Nota 15)	16,888.91	16,888.91
Utilidad de ejercicios anteriores	251,937.14	125,182.51
Utilidad del ejercicio	<u>128,281.27</u>	<u>217,853.80</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>913,718.55</u>	<u>375,024.54</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,685,549.18</u>	<u>2,093,535.56</u>

Las notas explicativas anexadas 1 al 18 son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2011	2010
INGRESOS		
Ventas netas	1,589,798.09	1,177,133.92
Otros ingresos	5,286.76	4,125.35
TOTAL DE INGRESOS	1,595,084.85	1,181,259.27
MENOS COSTOS Y GASTOS VARIOS		
Costo de Venta	1,256,911.00	894,191.54
Gasto de Administración	124,358.62	45,434.99
Otros Gastos	5,578.53	23,778.94
Utilidad antes Participación Trabs. E.I. Renta	208,236.70	217,853.80
15% Part. Trabajadores	31,235.50	32,731.00
Impuesto a la Renta (Nota 16)	48,719.93	58,719.00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	128,281.27	126,403.80

Las notas explicativas anexadas 1 al 18 son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCIONES DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1° de Enero del 2010	800.00		14,299.32	16,888.91	125,182.51	157,170.74
MOVIMIENTOS AÑO 2010						
Utilidad del ejercicio 2010					217,853.80	217,853.80
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	800.00		14,299.32	16,888.91	343,036.31	375,024.54
MOVIMIENTOS AÑO 2011						
Transferencia					(91,099.17)	(91,099.17)
Entrega de Socios futura capitalización		501,511.91				501,511.91
Utilidad del ejercicio 2011					128,281.27	128,281.27
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	800.00	501,511.91	14,299.32	16,888.91	380,218.41	913,718.55

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2011</u>
1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad Neta	128,281.27
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciaciones	53,097.73
Ajuste de resultados	(91,099.17) (38,001.44)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN	
Cuentas por cobrar	(83,063.13)
Inventarios	(126,602.71)
Cuentas por pagar	(327,034.17)
Gastos acumulados por pagar	<u>22,756.62</u>
FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(423,663.56)</u>
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Propiedades y Equipos	<u>(158,118.21)</u>
FLUJO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(158,118.21)</u>
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Entrega de socios futura capitalización	501,511.91
Otras cuentas por cobrar socio a largo plazo	724,519.86
Otras cuentas por pagar a largo plazo	(538,884.26)
Obligaciones por pagar a corto plazo	<u>(103,518.58)</u>
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>583,628.93</u>
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:	
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	1,847.16
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>48.16</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1,895.32</u>

Las notas explicativas anexadas 1 al 18 son parte integrante de los estados financieros

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

(Continuación)

1.- OPERACIONES

La compañía **INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.**, de nacionalidad ecuatoriana, está constituida en el Ecuador ante el Notario Vigésimo cuarto del cantón Guayaquil, el 21 de septiembre del año 1984, e inscrita de fojas 1.431 a 1.453 número 109 del Registro Mercantil del cantón Guayaquil y anotado bajo el número 923 del Repertorio el 28 de enero de 1985.

El objetivo principal de la compañía es dedicarse en la forma más amplia a la actividad pesquera realizada para el aprovechamiento de los recursos bioacuáticos en cualquiera de sus fases extractiva, procesamiento y comercialización de camarón.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Bases de Presentación de los Estados Financieros.-

La empresa ha elaborado sus estados financieros con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), establecido por la Federación Nacional de Contadores de Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y sus registros contables es llevado por el sistema de partida doble y en idioma castellano.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad para determinar la presentación y valuación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

La administración considera que tales estimaciones y supuestos están basados en la óptima utilización de la información disponible. Aun cuando puede llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación un resumen de las principales políticas contables.

2.1 Cajas y sus Equivalentes.- Esta representada por el efectivo disponible y saldos en bancos.

2.2 Inventario.- Su valuación se presenta al costo histórico y es calculado las existencias diversas y otros, utilizando la fórmula de costo promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios, según lo establecido en la NEC 11. El saldo no excede a los valores de mercado de los inventarios.

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010 (continuación)

Productos en proceso corresponde a la anulación de la inversión realizada por las compras de larvas y varios insumos para el crecimiento de la misma, hasta obtener, la inversión de sueldos y salarios y otros gastos, hasta obtener cosecha del producto transformado en camarón.

2.3 Propiedades y Equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada, el monto neto de las propiedades y equipos no excede su valor de utilización económica y convertido en dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17.

La depreciación de las propiedades y equipos están registradas con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas en consideración a la vida útil estimada de los activos relacionados y siguiendo el método de la línea recta. (Véase nota 6)

2.4 Participación de los Trabajadores en la Utilidades.- De acuerdo con el código de trabajo, la Compañía debe registrar el 15% de su ganancia antes de la deducción de impuesto a la renta para ser repartido entre sus trabajadores, es registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

2.5 Provisión Impuesto a la Renta.- La provisión para el impuesto a la renta, se calcula aplicando la tasa del 24% sobre la base imponible, y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigido.

2.6 Cuentas por Cobrar.- Las cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y son registradas a su valor razonable.

2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados por pagos determinables. El período de crédito promedio para la compra de bienes y servicios es de 30 a 90 días y no devengan intereses.

2.8 Ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

2.9 Ventas de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando cumplen cada una de las condiciones de venta.

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser movidos con fiabilidad.
- La compañía no conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- La compañía con la venta transfiere al comprador todo riesgo de tipo significativo.

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(continuación)

2.10 Costos y Gastos.- Los costos y gastos son registrados al costo histórico. Estos costos y gastos son reconocido a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago y son registrado en el periodo más cercano que se conoce.

3.- BANCOS

	2011	2010
	US\$	US\$
a) BANCOS		
Banco de Machala Cta. Cte. #1070003127	1,895.32	48.16
TOTAL SALDOS DE BANCOS	1,895.32	48.16

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los bancos locales representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses.

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(continuación)

4.- CUENTAS POR COBRAR

	2011	2010
	US\$	US\$
Cuentas por Cobrar Relacionadas y Partes Vinculadas	78,580.76	8,006.00
Anticipo a Proveedores	33,017.54	23,130.50
Clientes		659.86
Empleados	5,584.89	4,100.74
Impuestos anticipados	66,968.18	65,191.14
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	184,151.37	101,088.24

Los saldos de estos rubros al 31 de diciembre del 2011 y 2010, han sido ratificados mediante el análisis de muestreo de las cuentas corrientes.

La Administración de la Compañía consideró que no era necesaria una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de su cuenta por cobrar.

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010 (continuación)

5.- INVENTARIOS

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Productos en Proceso	208,808.44	76,054.31
Materia Prima	8,328.79	6,762.41
Fertilizantes	3,814.50	5,463.36
Aceites y Lubricantes	276.17	6,143.36
Otros Insumos	<u>1,675.32</u>	<u>1,877.07</u>
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>222,903.22</u>	<u>96,300.51</u>

6.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, los años de vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación de las propiedades de maquinarias y equipos y otros son como siguen.

DESCRIPCIÓN DEL ACTIVO	VIDA ESTIMADA	% DEPRECIACIÓN
Infraestructura	20 años	5 %
Maquinarias y equipos	10 años	10 %
Equipo de computación	3 años	33.33 %
Vehículos	5 años	20 %

Venta o Retiro de Propiedades y Equipos.- La utilidad o pérdida que se da por la venta o retiro de un activo fijo, es calculada como la diferencia entre el valor en libros y el precio de venta del activo y reconocida en resultados.

El rubro de propiedades y equipos está conformado de la siguiente manera:

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010 (continuación)

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Terrenos	195,126.27	195,126.27
Edificios e instalaciones	10,204.17	10,204.17
Obras de Infraestructura	85,062.56	64,630.06
Maquinarias y equipos	274,868.44	137,182.73
Vehículos	160,299.14	160,299.14
Equipos de computación	<u>1,527.00</u>	<u>1,527.00</u>
Sub – total	727,087.58	568,969.37
Menos depreciación acumulada	<u>246,283.31</u>	<u>193,185.58</u>
TOTAL DE PROPIEDADES Y EQUIPOS	<u>480,804.27</u>	<u>375,783.79</u>

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Los movimientos de las cuentas del activo fijo, para el año 2011 son como sigue:

MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJO POR COSTO HISTÓRICO:

	<u>US\$</u>
Saldo Inicial al 1° enero del 2011	568,969.37
Aumento o compras en el año	<u>158,118.21</u>
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	<u>727,087.58</u>

MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJO POR DEPRECIACIÓN ACUMULADA:

	<u>US\$</u>
Saldo Inicial al 1° enero del 2011	193,185.58
Gasto en el año	<u>53,097.73</u>
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	<u>246,283.31</u>

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (continuación)

7.- CUENTAS POR COBRAR SOCIOS A LARGO PLAZO

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Quirola Lojas Esteban Estuardo	795,795.00	1,360,832.85
Labores Aéreas Cía. Ltda.	0.00	136,320.92
Hacienda San Francisco	<u>0.00</u>	<u>23,161.09</u>
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS	<u>795,795.00</u>	<u>1,520,314.86</u>

La Administración de la Compañía consideró que no era necesaria una provisión de intereses.

8.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Omasa	0.00	4,486.61
Mec. Agríc. Mec. Quirola Cía. Ltda.	0.00	8,199.63
Chica Ávila Jenny	3,950.57	0.00
Tovolpen S.A.	1,909.03	0.00
Estar C.A.	<u>0.00</u>	<u>13,152.89</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS Y PARTES VINCULADAS	<u>5,859.60</u>	<u>25,839.13</u>

9.- SOBREGIRO BANCARIO

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Banco del Austro c/c # 09909788	<u>4,118.13</u>	<u>107,636.71</u>
TOTAL DE SOBREGIRO BANCARIO	<u>4,118.13</u>	<u>107,636.71</u>

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (continuación)

10.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En el presente rubro se encuentran provisionados los beneficios sociales, jornales y obligaciones con el IESS, acumulado al 31 de diciembre del 2011.

10. a.- BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR

	<u>2011</u> US\$	<u>2010</u> US\$
Décimo tercer sueldo	1,706.66	1,319.11
Décimo cuarto sueldo	8,101.28	6,844.79
Vacaciones	7,457.09	5,437.08
15% Particip. de los trabajadores en las utilidades	31,235.52	7,587.64
Sueldo y jornales	<u>13,797.23</u>	<u>23,407.77</u>
TOTAL DE BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR	<u>62,297.78</u>	<u>44,596.39</u>

Los beneficios que correspondían pagar por los ejercicios económicos del 2011 y 2010 fueron cancelados en los establecidos.

10. b.- OBLIGACIONES CON EL IESS

		<u>2011</u> US\$	<u>2010</u> US\$
Préstamo Quirografario		735.98	0.00
Fondo de reserva		529.72	0.00
Aportes individuales IESS	9,35 %	724.47	0.00
Aportes patronales IESS	11,15 %	2,876.92	0.00
Contribución SECAP	0,50 %	94.07	0.00
Contribución IECE	0,50 %	<u>94.07</u>	<u>0.00</u>
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS		<u>5,055.23</u>	<u>0.00</u>

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (continuación)

11.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS A LARGO PLAZO

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Sociedad Agrícola Alamos C.A.	398,493.40	0,00
Aeroquir S.A.	0.00	368,263.16
Balanquir S.A.	0.00	91,338.01
Industria y Cultivo El Camarón ICCSA	117,900.00	0.00
Sociedad Agrícola Buena Fé	0.00	211,007.60
Civil Agrícola Ecuador S.A.	0.00	46,834.65
Valle Bucay S.A.	0.00	111,806.16
Tovolpen S.A.	0.00	157,324.30
Estar C.A.	0.00	68,703.78
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS	<u>516,393.40</u>	<u>1,055,277.66</u>

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 es de US\$ 800.00, dividido en 20.000 participaciones sociales de un valor de US \$0.04 cada una, numeradas del cero cero cero uno al veinte mil inclusive.

13.- ENTREGA DE SOCIOS PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

El socio Estuardo Quirola Lojas, a entregado en diferentes fechas valores por la suma de US \$501,511.91, para futuro aumento de capital y por compensación de valores entregados anticipadamente a la compañía para solventar varios gastos.

14.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o puede ser capitalizada en su totalidad.

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (continuación)

15.- RESERVA DE CAPITAL

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías # 01.Q.ICI.017, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital puede ser utilizada para ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio si los hubiese, o devuelto al socio en caso de liquidación de la Compañía. No se podrá utilizar para pago de capital suscrito no pagado ni dividendos a los socios.

16.- IMPUESTO A LA RENTA DE COMPAÑÍA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades del Servicio de Rentas Internas (SRI), los años 2011-2010 y 2009 están abiertos a la revisión por parte de las autoridades del control tributario.

La compañía efectuó la siguiente conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Utilidad antes 15% participación trabajadores en las utilidades y 24-25% de impuesto a la renta	208,236.70	218,204.00
(-) 15% Participación de Trabajadores en las utilidades	31,235.50	32,731.00
(+) Egresos no tributables	25,998.51	58,056.00
(-) Deducción de pagos a trabajadores con discapacidad	0.00	8,655.00
Saldo de utilidad gravable	<u>202,999.71</u>	<u>234,874.00</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (24% y 25%)	<u>48,719.93</u>	<u>58,719.00</u>

A continuación se presenta el siguiente movimiento de impuesto a la renta al 31 de diciembre 2011 y 2010.

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Saldo a inicial al 1° Enero	37,105.00	10,302.00
Valor cancelado	(37,105.00)	(10,302.00)
Impuesto a la renta causado	48,719.93	58,719.00
Anticipo y retenciones en la fuente *	(19,512.60)	(21,614.00)
Saldo impuesto a la renta por pagar	<u>29,207.33</u>	<u>37,105.00</u>

* Fueron aplicados estos anticipos en el 2011.

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (continuación)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre utilidades sujetas a distribución (25% para el año 2011) y del 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización (15% para el año 2010).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

16.1 Aspecto Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 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 impuestos a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

16.2 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$ 35,000.00, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas – ISD se incrementó del 2% al 5%.

17.- Nueva Norma Contable

La Superintendencia de Cías. del Ecuador, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, publicado en el R.O N° 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución.

Mediante Resolución ADM.08199 del 3 de Julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial N° 378 del 10 de Julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de las Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006.

Mediante resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 publicado en el registro oficial No.498 del 31 de Diciembre del 2008 entre otros estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para lo cual diseñó un calendario de implementación estableciendo lo siguiente:

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (continuación)

1.- Aplicarán a partir del 1 de Enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece en el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico del año 2009.

2.- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$4,000,000.00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros corporativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico del año 2010.

3.- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición.

Adicionalmente estas empresas elaborarán, para su respectivo período de transición lo siguiente:

a.- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;

b.- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultado bajo NIIF; y,

c.- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Según el cronograma de aplicación obligatoria, la Compañía INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA. está sujeta al cumplimiento de la Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) a partir del 1 de enero del 2012, considerando al 31 de diciembre del 2011 como período de transición.

INDUSTRIAL CAMARONERA ESQUILO C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (continuación)

18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de Junio del 2012), no se produjeron eventos que, en la opinión de administración de la Compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.