

SEAQUEST S. A.



Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2011 y 2010
Con Informe del Auditor Independiente

Índice

Página No.

Informe de los Auditores Independientes	2-3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9-15

Abreviaturas usadas:

- US\$. -Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NEC -Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIC -Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF -Normas Internacionales de Información Financiera
- NIAA -Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
- SRI -Servicio de Rentas Internas



Informe del Auditor Independiente

A la Junta de Accionistas de
SEAQUEST S. A.
Guayaquil, Ecuador



Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado el balance general que se adjunta de Seaquest S.A. al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de Seaquets S.A., al 31 de diciembre del 2010 no fueron examinados por otro auditor, por consiguiente, no expreso una opinión de auditoría a esa fecha y estos estados se presentan solo con propósitos comparativos.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. 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.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mi auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto, efectúe mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si 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 presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a 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 Seaquest S. A., 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 Seaquest S. A. 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. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

4. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2010 no han sido auditados y el alcance de mi trabajo no fue suficiente para permitirme expresar una opinión sobre la uniformidad en la aplicación de los principios de contabilidad de dicho año.

Opinión

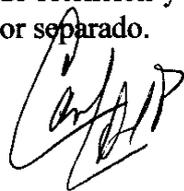
5. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo cuarto, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Seaquest S. A., al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis

6. De conformidad con las Resoluciones No. SC. Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de 12 de enero de 2011, y con base a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, expedida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Compañías, deben adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) para preparar y presentar sus estados financieros”, para lo cual este organismo de control estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.



C.P.A. Carlos Varela Patiño

No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías RNAE-2 No. 627
Guayaquil, 21 de Mayo del 2012



Seaquest S. A.

Balances Generales

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2011	2010
		No auditado
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	2.204	340
Cuentas por cobrar (Nota A)	717.906	898.433
Inventarios	4.647	27.503
Pagos anticipados	24.872	21.628
Total activos corrientes	749.629	947.904
Activos no corrientes		
Activos fijos, neto (Nota B)	47.294	59.642
Total de activos	796.923	1.007.546
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (Nota C)	569.329	725.656
Gastos acumulados por pagar	4.688	8.041
Total pasivos corrientes	574.017	733.697
Total pasivos	574.017	733.697
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota E)	150.800	150.800
Aporte para futura capitalizaciones (Nota F)	438.917	438.917
Reserva legal (Nota G)	2.692	2.692
Pérdidas acumuladas	(369.503)	(318.560)
Total patrimonio de los accionistas	222.906	273.849
	796.923	1.007.546



Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Seaquest S. A.

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2011	2010
		No auditado
Ingresos:		
Ventas, netas	12.549	340.333
Costo de ventas	(35.633)	(486.653)
Utilidad Bruta	(23.084)	(146.320)
Gastos de operación:		
Gastos de administración	(3.925)	(28.925)
Total	(3.925)	(28.925)
Utilidad operacional	(27.009)	(175.245)
Otros egresos	(23.934)	(8.286)
Pérdida neta	(50.943)	(183.531)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Estados de Evolución del Patrimonio**(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2011	2010
		No auditado
Capital social		
Saldo inicial y saldo final	150.800	150.800
Aporte para futura capitalización		
Saldo inicial y saldo final	438.917	438.917
Reserva legal		
Saldo inicial y saldo final	2.692	2.692
Pérdidas acumuladas		
Saldo inicial	(318.560)	(135.029)
Pérdida neta	(50.943)	(183.531)
Saldo final	(369.503)	(318.560)
Total patrimonio de los accionistas	222.906	273.849

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Seaquest S. A.**Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2011	2010
		No auditado
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	193.076	211.022
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(166.974)	(215.675)
Otros egresos	(23.934)	(8.286)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de opera	2.168	(12.939)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
(Aumento) disminución en activos fijos	(304)	12.939
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de inversió	(304)	12.939
Aumento neto de efectivo	1.864	-
Efectivo al inicio del año	340	340
Efectivo al final del año	2.204	340

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

**Conciliaciones de la pérdida neta con el efectivo neto
provisto (utilizado) en las actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2011	2010
Pérdida neta	(50.943)	No auditado (183.531)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación:		
Depreciación	12.652	25.472
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	180.527	(129.311)
Disminución (aumento) disminución en inventarios y pagos anticipad	22.856	(2.699)
Aumento en pagos anticipados	(3.244)	(10.520)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar y gastos acumulados pc	(159.680)	287.650
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	2.168	(12.939)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Seaquest S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio	<p>Seaquest S. A. fue constituida el 23 de mayo del 1997 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil el 3 de julio de 1997.</p> <p>Su objeto social principal es dedicarse a la actividad de explotación de criaderos de larvas de camarones.</p>
Bases de presentación	<p>La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).</p> <p>Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos criterios, que afectan las cifras reportadas en los activos, la revelación de contingencias activas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de activos fijos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y criterios utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.</p>
Efectivo	<p>La Compañía considera como efectivo, el dinero en caja y los saldos en bancos sin restricciones.</p>
Provisión para cuentas incobrables	<p>La Compañía establece en base a disposiciones tributarias vigentes, una provisión mensual con cargo a resultados, para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de cuentas por cobrar a clientes. Esta provisión disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.</p>
Inventarios	<p>La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor de los dos.</p> <p>En determinadas circunstancias la mejor medida disponible del valor neto realizable será el costo de reposición.</p> <p>El costo de reposición: es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.</p> <p>El costo se determina sobre la base PEPS (Primeras en Entrar, Primeras en Salir).</p>

Políticas de Contabilidad Significativas

Activos fijos Los activos fijos se encuentran registrados al costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículo	20%

Participación de trabajadores De acuerdo con el código de trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta La Ley Orgánica de Régimen Tributario interno y su Reglamento de aplicación vigentes en la República del Ecuador establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 24% del impuesto a la renta (año 2011), o una tarifa del 14% (año 2011) del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

El Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O. No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicio fiscales terminados al 2011, 2012, y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente (Nota K).

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

Seaquest S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Gastos

Los gastos son registrados sobre la base del devengado.

Seaquest S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2011	2010
			(No auditado)
Clientes	(1)	64,726	65,149
Compañías relacionados	(2)	302,882	482,288
Accionistas	(3)	360,000	360,000
Otras		3,342	4,040
		730,950	911,477
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		(13,044)	(13,044)
		717,906	898,433

- (1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 45 y 60 días.
- (2) Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a varios préstamos otorgados a la compañía Pesquera Acuesemillas S.A. Acuesemillas; el mismo que no genera intereses y no presenta fecha específica de vencimiento.
- (3) Al 31 de diciembre del 2011, corresponden a varios préstamos a favor de los siguientes accionistas: Naturisa S.A., Lancagua S.A. y Pesquera Industrial Bravito S.A. por los montos US\$135,000, US\$135,000 y US\$90,000 respectivamente; estos préstamos no generan intereses y no presentan fechas específica de vencimiento (Nota H).

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	2011	2010
		(No auditado)
Saldo inicial	13,044	13,044
Provisión del período	-	-
	13,044	13,044

Seaquest S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía mantiene clientes vencidos por más de tres años; sin embargo la Administración de la Compañía considera que no debe de constituir una provisión de cuentas incobrables por dichos clientes vencidos.

B. Activos fijos Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
		(No auditado)
Edificios	124,426	124,426
Muebles y enseres	13,756	10,426
Maquinarias y equipos	204,289	186,501
Equipo de computación	16,902	16,902
Vehículos	25,872	25,872
Otros	-	4,536
Obras en proceso	-	16,278
	385,245	384,941
Menos: depreciación acumulada	(337,951)	(325,299)
	47,294	59,642

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

	2011	2010
		(No auditado)
Costo:		
Saldo inicial	384,941	397,880
Ventas y/o bajas	-	(12,939)
Compras	304	-
Saldo final	385,245	384,941
Depreciación acumulada:		
Saldo inicial	(325,299)	(299,827)
Gasto del año	(12,652)	(25,472)
Saldo final	(337,951)	(325,299)

Seaquest S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

C. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
		(No auditado)
Proveedores	49,394	229,255
Compañías relacionadas (Nota H)	517,249	490,976
IESS	2,632	3,770
Impuestos	54	1,655
	569,329	725,656

D. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía no determino base imponible para el cálculo del impuesto a la renta. La conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fue como sigue:

	2011	2010
		(No auditado)
Pérdida según libros antes de impuesto a la renta	(50,943)	(183,531)
Más: gastos no deducibles	718	-
Menos: Deducción por pago a trabajadores discapacitados	5,679	-
Pérdida	(55,904)	(183,531)

E. Capital social

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social está conformado por 150,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una a valor nominal unitario.

F. Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2011, corresponden a los aportes entregados a la Compañía durante el año 2009 por los accionistas a través de compensación de pasivos, dichos aportes están distribuidos así: Naturisa S. A., Langacua S.A. y Pesquera Industrial Bravito S.A. por US\$ 160,697, US\$ 160,616 y US\$ 117,604 respectivamente.

Seaquest S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

G. Reserva legal	La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.																																																
H. Transacciones con compañías relacionadas	Los saldos de las cuentas con las compañías relacionadas, fue como sigue: <table><thead><tr><th>Diciembre 31,</th><th>2011</th><th>2010</th></tr></thead><tbody><tr><td>Cuentas por cobrar (Nota A)</td><td></td><td>(No auditado)</td></tr><tr><td>Accionistas:</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Naturisa S.A.</td><td>135,000</td><td>135,000</td></tr><tr><td>Langacua S.A.</td><td>135,000</td><td>135,000</td></tr><tr><td>Pesquera Industrial Bravito S.A.</td><td>90,000</td><td>90,000</td></tr><tr><td></td><td>360,000</td><td>360,000</td></tr><tr><td>Cuentas por pagar (Nota C)</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Accionistas:</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Naturisa S.A.</td><td>216,536</td><td>81,787</td></tr><tr><td>Langacua S.A.</td><td>132,875</td><td>53,357</td></tr><tr><td>Pesquera Industrial Bravito S.A.</td><td>87,895</td><td>32,897</td></tr><tr><td>Compañías relacionadas:</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Larviquet S.A.</td><td>54,943</td><td>138,479</td></tr><tr><td>Pesquera Acuesemillas S.A.</td><td>25,000</td><td>184,456</td></tr><tr><td></td><td>517,249</td><td>490,976</td></tr></tbody></table>	Diciembre 31,	2011	2010	Cuentas por cobrar (Nota A)		(No auditado)	Accionistas:			Naturisa S.A.	135,000	135,000	Langacua S.A.	135,000	135,000	Pesquera Industrial Bravito S.A.	90,000	90,000		360,000	360,000	Cuentas por pagar (Nota C)			Accionistas:			Naturisa S.A.	216,536	81,787	Langacua S.A.	132,875	53,357	Pesquera Industrial Bravito S.A.	87,895	32,897	Compañías relacionadas:			Larviquet S.A.	54,943	138,479	Pesquera Acuesemillas S.A.	25,000	184,456		517,249	490,976
Diciembre 31,	2011	2010																																															
Cuentas por cobrar (Nota A)		(No auditado)																																															
Accionistas:																																																	
Naturisa S.A.	135,000	135,000																																															
Langacua S.A.	135,000	135,000																																															
Pesquera Industrial Bravito S.A.	90,000	90,000																																															
	360,000	360,000																																															
Cuentas por pagar (Nota C)																																																	
Accionistas:																																																	
Naturisa S.A.	216,536	81,787																																															
Langacua S.A.	132,875	53,357																																															
Pesquera Industrial Bravito S.A.	87,895	32,897																																															
Compañías relacionadas:																																																	
Larviquet S.A.	54,943	138,479																																															
Pesquera Acuesemillas S.A.	25,000	184,456																																															
	517,249	490,976																																															
I. Código orgánico de la producción comercio e inversión	<p>El 29 de diciembre del 2010 mediante R.O. No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los aspectos principales incluye:</p> <ul style="list-style-type: none">• La determinación del denominado salario digno mensual: a partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario.																																																

Seaquest S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Exoneración del pago del impuesto a la renta: para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozaran de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años.
- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedades, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del año 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

**J. Eventos
subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de este informe (21 de mayo del 2012) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.