

LANGOSTINO S.A (LANCONOR)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPRENDIDOS DEL 1 DE ENERO AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

LANGOSTINO S.A. (LANCONOR) antes denominada LANGOSTINO CÍA.LTDA., es una compañía ecuatoriana que fue constituida mediante escritura pública el 26 de noviembre de 1969, bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil. Con fecha 18 de enero de 1999, se cambió la denominación social de la compañía a LANGOSTINO S.A. (LANCONOR) según Acuerdo No.163 la Subsecretaria de Acuicultura acuerda autorizar a la compañía el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 755.01 hectáreas de tierras altas y propias, sin vocación agrícola, ubicada en el sitio La Pitahaya, parroquia y cantón Arenillas, provincia de El Oro. El mayor volumen de ventas lo tiene con la compañía Sociedad Nacional de Galápagos SONGA C.A. representando el 84% del total de ventas de camarón. Mediante Acuerdo No 163 emitido por La Subsecretaria de Acuicultura emitido el 23 de junio del 2010, en la cual autoriza a la Compañía para el funcionamiento de sus operaciones acuícolas, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 755.01 hectáreas de tierras altas y propias, sin vocación agrícola.

El precio promedio de la libra de camarón que se vendió en el año 2012 fue de \$2.00 por libra; y en el 2013 este precio ascendió a \$3.00 por libra.

Durante los años 2013 y 2012, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación de 2,7% y 4,16% aproximadamente para estos años, respectivamente.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF-PYMES(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).

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

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 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de DELISHRIMP S.A. es de hasta 15 días.

2.2.2. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.3. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de

producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4. Servicios y otros pagos anticipados

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

2.5. Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

2.6. Propiedad planta y Equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía LANGOSTINO S.A. LANCONOR optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

PPyE	Años
Edificio	20
Instalaciones	10
Maquinarias	10
Pozos, Piscinas	10
Vehículos y embarcaciones	5
Equipo de bombeo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean

consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

2.7. Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.8. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19 los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan independientemente del momento del pago.

Los planes de beneficio Post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuro y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente de la obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.9. Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.10. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

2.11. Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones de los productos se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de LANGOSTINO S.A. (LANCONOR) son derivados de la venta de camarones.

2.13. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Caja	1,703	1,384
<u>Bancos</u>		
Produbanco	157,557	-
Bolivariano	1,545,671	156,217
Producción	-	22,394
Bolivariano Panamá	1,000	1,000
Total	<u>1,705,931</u>	<u>180,995</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a)	410,342	43,697
Documentos y cuentas por cobrar relacionados(Nota 16)		1,870,804	-
Otras Cuentas por cobrar	(b)	9,413	7,259
Total		<u>2,290,559</u>	<u>50,956</u>

a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta camarón siendo su principal cliente la Sociedad Nacional Galápagos SONGA a quien vende el 84% de su producción.

b) Valor que se encuentra en proceso de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas.

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos y gastos por \$ 1, 404,645 y \$ 2, 072,223 respectivamente.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de inventario fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	183,265	110,322
Inventario de suministros o materiales.	-	49,203
Total	<u>183,265</u>	<u>159,525</u>

La compañía reconoce como inventario, los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de activos por impuestos corrientes corresponde al crédito tributario de IVA por \$53,762 y \$126,814, mientras que el crédito tributario de retenciones en la fuente se compenso con el impuesto a la renta de impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

1). El movimiento de las retenciones en la fuente muestra a continuación.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 01 de enero	-	-
Retenciones de impuestos a la renta	123,470	57,310
Retenciones por dividendos anticipados	411,577	
Anticipo impuesto a la renta	15,870	9,895
Compensación del año	<u>(550,917)</u>	<u>(67,205)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>-</u>	<u>-</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, planta y equipo, neto es el siguiente:

	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo 31/12/2013
No depreciable				
Terrenos	604,008	-	-	604,008
Construcciones en Curso	25,500	-	(25,500)	-
Depreciable				
Edificio	2,148,750	-	-	2,148,750
Instalaciones	8,508,764	68,992	25,500	8,603,256

LANGOSTINO S.A. (LANCONOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

(A CONTINUACIÓN)

Muebles y Enseres	14,903	-	-	14,903
Maquinaria y Equipo	2,487,625	197,758	-	2,685,383
Equipo de computación y software	54,884	-	-	54,884
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	272,058	-	-	272,058
Subtotal	14,116,492	266,750	-	14,383,242
Menos - Depreciación acumulada	(9,474,738)	(459,213)	-	(9,933,951)
Valor en libros	4,641,754	(192,463)	-	4,449,291

	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Saldo 31/12/2012
No depreciable			
Terrenos	604,008	-	604,008
Construcciones en Curso	25,500	-	25,500
Depreciable			
Edificio	2,064,719	84,031	2,148,750
Instalaciones	8,219,866	288,898	8,508,764
Muebles y Enseres	14,903	-	14,903
Maquinaria y Equipo	2,058,913	428,712	2,487,625
Equipo de computación y software	54,884	-	54,884
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	236,978	35,080	272,058
Subtotal	13,279,771	836,721	14,116,492
Menos - Depreciación acumulada	(9,091,788)	(382,950)	(9,474,738)
Valor en libros	4,187,983	453,771	4,641,754

Al 31 de diciembre del 2013 no hay indicio de que existiere algún indicio de pérdida por deterioro.

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2013, las adiciones en instalaciones corresponden principalmente a los desembolsos originados por el término de la obra de construcción de cerramiento en camaronera. En relación a Maquinarias y Equipo las adiciones corresponden a la compra de una Excavadora Volvo Ec210blc Prime y Equipo Pure Pro Purificador De Agua por \$189,000 y \$8,757 respectivamente.

LANGOSTINO S.A. (LANCONOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US dólares	
Documentos y cuentas por pagar	(a)	485,946	1,065,460
Documentos y cuentas por pagar relacionados(NOTA 16)		-	1,097,506
Aporte seguridad social		-	10,969
Deudores varios		350	-
Total		<u>486,296</u>	<u>2,173,935</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendiente por compra de larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 180 días y no genera intereses.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume a continuación:

<u>2013</u>	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Préstamos con Banco Bolivariano			
vencimiento Junio 2015	9,346	5,001	14,347
interés anual de 8.83%			
	<u>9,346</u>	<u>5,001</u>	<u>14,347</u>

Préstamo utilizado para comprar camión Mitsubishi para el área de proveeduría.

LANGOSTINO S.A. (LANCONOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

(A CONTINUACIÓN.)

2012	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Prestamos con Banco Bolivariano			
vencimiento Junio 2015	8,552	14,343	22,894
interés anual de 8.83%			
	8,552	14,343	22,894
	8,552	14,343	22,894

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Con la Administración Tributaria	(a)	94,777	8,460
Por beneficios de ley a empleados	(b)	31,429	30,907
Participación trabajadores	(c)	759,974	18,289
Impuesto a la Renta por pagar		398,847	4,609
		1,285,027	62,265
		1,285,027	62,265

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

a) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
<u>Con la Administración tributaria</u>			
Retenciones en la fuente		92,417	5,289
Retención IVA		2,360	3,171
Total		94,777	8,460
		94,777	8,460

LANGOSTINO S.A. (LANCONOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

(A CONTINUACIÓN.)

b) El detalle de los beneficios de ley a empleados se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Décimo tercero	4,523	4,912
Décimo cuarto	25,889	25,995
Fondo de Reserva	1,017	-
Total	<u>31,429</u>	<u>30,907</u>

c) El movimiento de la provisión para el 15% de participación a trabajadores fue como sigue:

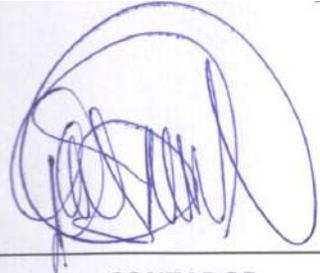
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo Inicial del año	18,289	-
Provisión del año	759,974	18,289
Pagos	(18,289)	-
Saldo Final al 31 de diciembre del	<u>759,974</u>	<u>18,289</u>

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Está representada por 700,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una.

Accionistas	No. De	Valor	Participación en	
	<u>acciones</u>	<u>nominal</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Naturisa S.A.	371,000	0.04	14,840	53%
Satukin S.A.	329,000	0.04	13,160	47%
	<u>700,000</u>		<u>28,000</u>	<u>100 %</u>



CONTADOR



GERENTE GENERAL