



COEXBI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 – 2011

Dirección: Calle Machala entre Portovelo y Callejón Macará
Teléf.: 072996607 – 072996684
HUAQUILLAS – EL ORO – ECUADOR



CONTENIDO:

Informe 2012	3
Estados Financieros de COEXBI S.A.	
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	
1. Informe General	9
2. Políticas Contables Significativas	9
3. Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).	16
4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos	16
5. Efectivos y Equivalentes de Efectivo	17
6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	18
7. Inventarios	19
8. Propiedad, Planta y Equipo	19
9. Obligaciones Bancarias	20
10. Cuentas por Pagar Comercial y Otras Cuentas por Pagar	21
11. Obligación con los trabajadores	22
12. Impuestos	23
13. Obligaciones de Beneficios Definidos	24
14. Patrimonio	24
15. Reconocimiento de Ingresos	25
16. Reconocimiento de Costos y Gastos	26
17. Principio del Negocio en Marcha	27
18. Estado de Flujo de Efectivo	27
19. Situación Fiscal	27
20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	27
Informe del Comisario	28



Informe 2012

INFORME DE LABORES DEL GERENTE DE LA COMPAÑÍA, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2012.

Señores Accionistas:

En cumplimiento con lo que establece el Estatuto de la Empresa y lo que estipula la Ley de Compañía; pongo a su conocimiento el informe económico-administrativo de las labores desarrolladas durante el ejercicio económico correspondiente al año 2012.

La empresa ha desarrollado con normalidad sus actividades productivas, rigiéndose a las normas tributarias y laborales como indica la ley.

Por el lado de los activos, cerramos el presente ejercicio económico con un valor promedio que cierra las seis cifras bajas positivas, es decir en los mismos niveles que el ejercicio 2011.

En el grupo de los exigibles, este ejercicio presento como punto relevante una recuperación del 90.69%, podemos concluir entonces que la recuperación en este rubro fue extraordinaria, pues de cada 100 dólares que se tenía que recuperar se lo hizo en términos efectivos en 90 dólares.

El inventario de productos en proceso representa el 70.05% del total de los activos, es decir que si comparamos con el ejercicio anterior este rubro se ha incrementado en niveles óptimos, puesto que se tienen más productos en cautiverio que generaran las ventas futuras.

Los activos fijos representan el 20.64% del total del activo y el rubro mayor está concentrado en vehículos y maquinarias que representan un porcentaje elevado del total del activo fijo.

Por el lado de los pasivos el grupo más fuerte es el de los proveedores que representan el 39.53% del total de los pasivos, sin embargo nuestra empresa cuenta con un índice de solvencia de 125.50%, es decir que contamos con 125.50 para honrar cada 100 dólares de pasivo inmediato, o lo que es lo mismo esgrimir que contamos con 1.25 para honrar cada dólar de pasivo. Pero si hacemos el análisis en lo concerniente al prueba del ácido o liquidez inmediata podemos anotar que el resultado es del 10.47%, concluimos entonces que en términos de liquidez inmediata solo disponemos de 10.47 dólares para honrar cada 100 dólares de pasivo, siendo optimistas creemos que lo que nos indica el índice de solvencia será una realidad cuando todo ese activo en proceso sea una producción optima y a su vez se refleje en las ventas del crustáceo.

Analizando los aspectos de resultado de la empresa, las ventas alcanzaron los USD\$670.715,83 dólares, es decir las mismas han experimentado un decremento en el orden de los 263.848,82 que lo que representa el 39.33% de disminución lo que se explica por cuanto la mayor cantidad de producción en potencia se encuentra ubicado en el activo en proceso como detallamos anteriormente.

Finalmente esperamos en el próximo ejercicio económico, un aumento de las ventas en términos reales puesto que este ejercicio no se lo pudo realizar porque la mayor parte de la materia prima que luego se traduce en producto terminado para terminar las ventas se concentró en una etapa



productiva del proceso., esto lo aseveramos siendo optimistas, resultados que redundaran en beneficio de todo este grupo humano de trabajo que conforman la empresa.

Cordialmente,

Fernando J. Chávez G.

GERENTE



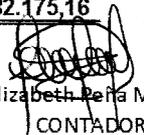
Estados Financieros de COEXBI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en miles de dolares)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Bancos	5	18.230,66	54.180,74
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras			
Cuentas por Cobrar	6	7.993,76	106.762,31
Inventarios	7	197.681,78	33.971,99
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		223.906,20	194.915,04
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	8	58.268,96	68.900,65
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		58.268,96	68.900,65
TOTAL ACTIVO		282.175,16	263.815,69
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	9	29.616,78	14.684,91
Cuentas por Pagar Comerciales y otras			
Cuentas por Pagar	10	124.290,28	116.247,33
Obligacion con los Trabajadores	13	7.338,91	10.801,95
TOTAL PASIVO CORRIENTE		161.245,97	141.734,19
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	9		13.671,10
Obligaciones por beneficios definidos	13	12.809,21	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		12.809,21	13.671,10
TOTAL PASIVO		174.055,18	155.405,29
PATRIMONIO			
Capital Social	14	15.000,00	15.000,00
Reserva Legal		6.769,94	6.769,94
Resultados Acumulados		86.640,46	32.988,66
Resultados del Ejercicio		4.895,23	53.651,80
U/P por conversion de NIIF		(5.185,65)	-
TOTAL PATRIMONIO		108.119,98	108.410,40
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		282.175,16	263.815,69


 Javier Clavez Gonzalez
 GERENTE (Representante Legal)

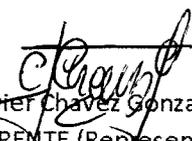

 Elizabeth Peña Morocho
 CONTADORA

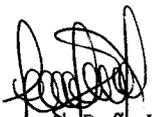
Estados Financieros de COEXBI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en miles de U.S. Dolares)

	NOTAS	2012	2011
VENTAS		670.715,83	934.564,65
COSTO DE VENTAS		<u>550.423,01</u>	<u>773.352,92</u>
MARGEN BRUTO		120.292,82	161.211,73
Ingresos Financieros		35,17	7,22
Gastos de Administracion y Ventas		(106.094,94)	(67.347,41)
(-) Depreciacion		(228,32)	(7.539,04)
Participacion de Trabajadores		(2.033,96)	(12.462,47)
Costos Financieros		(444,98)	(3.249,38)
(Otros Gastos) ingresos		<u>13.197,62</u>	<u>82,91</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		24.723,41	70.703,56
Menos Gastos por Impuesto a la Renta		<u>(5.686,38)</u>	<u>(16.968,85)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>19.037,03</u>	<u>53.734,71</u>


Javier Chavez Gonzalez
GERENTE (Representante Legal)


Elizabeth Peña Morocho
CONTADORA



Estados Financieros de COEXBI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en miles de U.S. Dolares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD RETENIDA	TOTAL
Saldos a Enero 1, 2011	15.000,00	6.769,94	32.988,66	54.758,60
Utilidad del Año			53.651,80	53.651,80
Saldos a Diciembre 31, 2011	15.000,00	6.769,94	86.640,46	108.410,40
Utilidad del Año			4.895,23	4.895,23
Cambios en el Patrimonio			(5.185,65)	(5.185,65)
Saldos a Diciembre 31, 2012	15.000,00	6.769,94	86.350,04	108.119,98


Javier Chavez Gonzalez
GERENTE (Representante Legal)


Elizabeth Peña Morocho
CONTADORA

Estados Financieros de COEXBI S.A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO- METODO DIRECTO

(Expresado en miles de U.S. Dolares)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	736.540,51	882.253,99
Pagos a Proveedores y a empleados	(777.665,63)	(794.415,23)
Intereses pagados	(206,07)	(2.835,50)
Impuesto a la Renta	(7.623,06)	(1.382,09)
Intereses Recibidos		7,22
Otros (Egresos) neto	<u>(10.291,47)</u>	<u>(42.264,00)</u>
Flujo de Efectivo proveniente de actividades de operación	(59.245,72)	41.364,39
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
venta (adquisicion) de propiedades, planta y equipo, neto	<u>(4.290,29)</u>	<u>(18.704,11)</u>
Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversion	(4.290,29)	(18.704,11)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Obligaciones bancarias		
Pago de Obligaciones bancarias	(12.506,87)	(6.780,44)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>40.092,80</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiacion	27.585,93	(6.780,44)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO		
(Dismucion) Incremento neto en efectivo y equivalente de efectivo	(35.950,08)	15.879,84
SalDOS al Inicio del año	<u>54.180,74</u>	<u>38.300,90</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	18.230,66	54.180,74


Javier Chavez Gonzalez
GERENTE (Representante Legal)


Elizabeth Peña Morocho
CONTADORA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

1. Información General:

La Compañía Comercializadora y Exportadora de Bioacuaticos COEXBI S.A., fue constituida mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Machala, el 13 de julio de 1998, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución N° 98-6-1-1-0528 del 11 de Septiembre del mismo año; su domicilio actual es en la Ciudad de Huaquillas, Provincia de El Oro, su oficina principal se encuentra ubicada en las Calles Machala entre Portovelo y Callejón Macara; hasta el 31 de diciembre de 2012, mantenía un total de 11 empleados.

Su actividad económica es muy amplia, donde predomina la Crianza de especies bioacuaticas (Producción de Camarón).

Antecedentes

La superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "Las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES)", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

2. Políticas Contables Significativas

- Bases de Preparación

Declaración de Cumplimiento.

Los Estados Financieros se han preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitidas por la Internacional Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES)", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de COEXBI S.A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha.

Los Estados Financieros han sido preparados con base a costo histórico y al valor razonable según corresponda.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, sección 30 del párrafo 30.2 al 30.5.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperación de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Los Estados Financieros comprenden el Estado de Situación Financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

- Efectivo y Equivalentes de efectivo.-

La compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos de caja y banco sin restricciones todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas en un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazos.

- Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- Inventarios

Están valuados como sigue:

Materias primas, combustibles, repuestos y materiales, al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminado al costo promedio de la producción los cuales no exceden a los valores netos de realización, y están basados en el método de costo promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:



1. Insumos: El costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
2. Producto Terminado: Se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta – gasto de ventas) al cierre de cada año; *conforme a la Sección 13 Inventarios y a su explicación en la NIC 2 Inventario, en su párrafo 28 al 33.*

- **Propiedad, Planta y Equipo**

Los elementos de la Propiedad, Planta y Equipo se valorizan inicialmente a su costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado, *párrafo del 17.4 al 17.15.*

Posteriormente al registro inicial, los elementos de Propiedades, Planta y Equipo conforme a la Sección 17 y la Sección 27 Deterioro del valor de los activos, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes *conforme a la Sección 17 párrafos del 15 al 16.*

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimientos menores se imputan a resultados en el período en que se producen, conforme a la *Sección 17.*

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

- **Depreciación Acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método de línea recta, en función de la vida útil y en las circunstancias de ser cambiada las estimaciones *conforme a la Sección 10 Políticas contables, estimaciones y errores* aplicando el juicio y criterio profesional *de acuerdo a la Sección 2 Conceptos y Principios Generales* se procederá a su cambio de creerse necesario, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, en caso fuere necesario determinarlo, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

BIEN	VIDA UTIL (En Años)
Edificios e Instalaciones	10 - 35
Maquinarias y Equipos	10 - 35
Equipos de Transporte	5 - 10
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computacion.	3

- **Deterioro del valor de Activos No Financieros**

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidos con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Ese monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, sino se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido como abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación, *conforme a la Sección 17 Deterioro de los Activos.*

- **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Representan pasivos Financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones de bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de la cuenta por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

- **Impuesto a las Ganancias**

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El Impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable diferente de la utilidad contable.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporaria entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarios.

Se reconocerá activo por impuesto diferido, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contras las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- **Provisiones**

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por interés.

- **Obligaciones de Beneficios Definidos**

Beneficios a los Empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas en un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones

fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El Pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos efectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

Beneficios definidos Jubilación patronal y bonificación por desahucio.

El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

Participación a trabajadores.

La compañía reconoce con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidades líquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales (*Código del Trabajo de la Republica del Ecuador*).

Bonos a Trabajadores de producción.

La compañía tiene como política entregar bonos a los trabajadores que están en la producción, por el buen desempeño en sus labores.

- Reconocimiento de Ingresos.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, basándose en el principio del devengado, es decir todos los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos. Independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. Adopción por Primera vez de las Normas de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

La Superintendencia de compañías estableció mediante Resolución N° Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresa (NIIF para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2012. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros (no consolidados) de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados PPGA en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía so preparados de acuerdo a las NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011.

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados Financieros;
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes: Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la pertenece el activo.

Durante el 2012, la compañía COEXBI S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

- **Vida útil de propiedad, planta y equipo.**

La compañía revisa la vida útil estimada de propiedad, planta y equipo al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la Administración determinó que la vida útil de ciertos componentes de los equipos debería ser aumentada.

5. Efectivo y Equivalente de Efectivo

	Diciembre 31..	Enero 1..
	(En miles de U.S.Dolares)	
	2012	2011
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
Caja	200,00	200,00
Bancos	<u>18.030,66</u>	<u>53.980,74</u>
Total	<u><u>18.230,66</u></u>	<u><u>54.180,74</u></u>

(1) al 31 de diciembre 2011 y 2012 corresponden a valores de libre disponibilidad, recaudado valores a los clientes correspondientes a depósitos en la cuenta corriente; la empresa actualmente tiene activas 2 cuentas corrientes en los Bancos del Pichincha C.A. y Banco de Guayaquil, las mismas que se encuentran conciliadas; El saldo representa una disminución del 66,35% respecto del 2011, esto se debe fundamentalmente a que se hizo la negociación para adquirir mucha más materia prima y por lo tanto se necesitó de un flujo de efectivo más fuerte.

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

	Diciembre 31.. 2012	Enero 1.. 2011
	(En miles de U.S.Dolares)	
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		
Clientes Locales	147,81	64.057,46
Otras Cuentas por Cobrar	8.818,37	36.919,62
Provisión Para Cuentas Incobrables	<u>(3.255,51)</u>	<u>(3.153,23)</u>
Subtotal	<u>5.710,67</u>	<u>97.823,85</u>
Trabajadores	1.258,21	8.938,46
Pagos anticipados	<u>1.024,88</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>7.993,76</u></u>	<u><u>106.762,31</u></u>

- Al 31 de diciembre del 2011 y 2012; el saldo de cuentas por cobrar clientes locales, representa a saldos por cobrar por las ventas de camarón.

- Otras cuentas por cobrar, representa valores por cobrar a varios deudores.

- La cuenta de Trabajadores, pertenece a anticipos y prestamos, que serán recuperados y/o liquidados en el siguiente año, estos créditos no generan intereses.

- Al 31 de diciembre 2012; la cuenta pagos anticipados al cierre del ejercicio quedo con saldo por seguros de vehículos prepagados.

- La compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- a. Madurez de la cartera
- b. Hechos concretos de deterioro

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó la cartera cuya capacidad de recuperación en el 2012, fue satisfactoria, ya que se pudo recuperar casi en su totalidad.

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

	2012	2011
Saldo inicial	3.153,23	2.041,17
Provisión del año	102,28	1.112,06
	<u>3.255,51</u>	<u>3.153,23</u>

7. Inventarios

	Diciembre 31..	Enero 1..
	(En miles de U.S.Dolares)	
	2012	2011
Inventarios		
Inventario materia Prima	30.162,95	7.746,96
Inventario de productos en Proceso	167.518,83	26.225,03
Inventario Repuestos Herramientas	-	-
Total	<u>197.681,78</u>	<u>33.971,99</u>

Al 31 de Diciembre del 2012, este rubro se incremento, puesto que se piensa muy optimistamente incrementar las ventas invirtiendo en materia prima que por el momento no se traduce en liquidez, esto se conseguirà cuando el producto este terminado y se pueda vender.

8. Propiedades, Planta y Equipo

	Diciembre 31..	Enero 1..
	(En miles de U.S.Dolares)	
	2012	2011
Propiedad, Planta y Equipo		
Instalaciones	3.303,29	3.303,29
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	1.660,00	1.660,00
Muebles y Enseres	9.008,87	5.468,58
Maquinaria, equipo e instalaciones	50.787,36	50.787,36
Equipo de computacion y Sotware	6.841,91	6.091,91
Vehiculos	75.021,25	75.021,25
Inventario Repuestos y Herramientas	10.766,40	10.766,40
Otros Activos Fijos	26.782,79	26.782,79
(-) Depreciacion de Activos	<u>(125.902,91)</u>	<u>(110.980,93)</u>
Total	<u>58.268,96</u>	<u>68.900,65</u>

Los movimientos de Propiedad, Planta y equipo fueron como sigue:

	Edificios e Instalaciones	Naves, Barcasas y Similares	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipos	Equipo de computo	Vehiculos	Otros Activos	Total
Costo								
Saldo a enero 1, 2011	3.303,29	1.660,00	3.586,26	41.867,97	6.091,91	75.021,25	17.782,79	149.313,47
Adquisiciones			1.882,32	8.919,39	-	-	9.000,00	19.801,71
Saldo a diciembre 31, 2011	3.303,29	1.660,00	5.468,58	50.787,36	6.091,91	75.021,25	26.782,79	169.115,18
Adquisiciones	-	-	3.540,29	-	750,00	-	-	188.916,89
Saldo a diciembre 31, 2012	3.303,29	1.660,00	9.008,87	50.787,36	6.841,91	75.021,25	26.782,79	358.032,07
Depreciacion Acumulada								
Saldo a enero 1, 2011	2.076,32	998,36	1.792,54	24.853,50	3.122,43	25.903,57	11.695,84	70.442,56
Depreciacion del año	297,30	149,40	451,80	4.367,96	341,34	6.751,91	1.999,90	14.359,61
Saldo a diciembre 31, 2011	2.373,62	1.147,76	2.244,34	29.221,46	3.463,77	32.655,48	13.695,74	84.802,17
Depreciacion del año	297,30	109,80	548,82	4.728,69	228,32	6.751,91	2.257,14	14.921,98
Saldo a diciembre 31, 2012	2.670,92	1.257,56	2.793,16	33.950,15	3.692,09	39.407,39	15.952,88	99.724,15

9. Obligaciones Bancarias

	Diciembre 31.. 2012	Enero 1.. 2011
	(En miles de U.S.Dolares)	
Obligaciones Financieras a Corto Plazo		
Obligaciones Bancarias	17.702,28	7.480,71
Documentos por Pagar	11.914,50	7.204,20
Total	29.616,78	14.684,91

Al cierre del ejercicio 2012, este rubro sufrio un incremento por cuanto el valor de documentos por pagar es la deuda por la adquisicion de un vehiculo atravez del banco de Guayaquil, la misma que al cierre del año 2013 sera cancelada en su totalidad; la cuenta Obligaciones bancarias a corto plazo, se debe a la utilizacion de tarjetas de credito de la compañía.

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

	Diciembre 31..	Enero 1..
	(En miles de U.S.Dolares)	
	2012	2011
Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar		
Cuentas por Pagar Proveedores	78.914,71	44.659,51
Otras Cuentas por Pagar	40.092,80	57.159,22
Anticipo de Clientes	1.977,75	62,72
Obligaciones con el IESS	1.014,11	946,90
Obligación con la Administración Tributaria	<u>2.290,91</u>	<u>13.418,98</u>
Total	<u><u>124.290,28</u></u>	<u><u>116.247,33</u></u>

- Al 31 de diciembre 2012 y 2011, este rubro sufrió un aumento por la adquisición de materia prima que tiene como propósito prioritario, un incremento de la producción y lógicamente de las ventas, es entendible que esto es propicio de un incremento de las deudas a corto plazo como se puede apreciar en el Estado de Situación Financiera.

- La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% para cada año.

11. Obligación con los trabajadores

	Diciembre 31..	Enero 1..
	(En miles de U.S.Dolares)	
	2012	2011
Obligacion con los Trabajadores		
Beneficios Sociales:		
Saldo Inicial	5.069,48	4.416,59
Provision del año	5.758,84	6.735,98
Pagos efectuados	(5.523,37)	(6.083,09)
Saldo Final	<u>5.304,95</u>	<u>5.069,48</u>
Participacion trabajadores		
Saldo Inicial	5.732,47	2.387,98
Provision del año	2.033,96	12.462,47
Pagos efectuados	(5.732,47)	(9.117,98)
Saldo Final	<u>2.033,96</u>	<u>5.732,47</u>
Total	<u><u>7.338,91</u></u>	<u><u>10.801,95</u></u>

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, la cuenta de participacion de trabajadores, se la realiza de acuerdo con la leyes laborales, por tanto la compañía destinó el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

12. Impuestos

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

	Diciembre 31.. 2012	Enero 1.. 2011
	(En miles de U.S.Dolares)	
Utilidad según libros antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	13.559,75	83.083,12
Utilidad contable antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	13.559,75	83.083,12
Menos 15% participación a trabajadores	2.033,96	12.462,47
Utilidad después de participación a trabajadores	11.525,79	70.620,65
Más Gastos no Deducibles	13.197,62	82,91
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	24.723,41	70.703,56
Impuesto a la renta afectado por el 23%	5.686,38	-
Impuesto a la renta afectado por el 24%	-	16.968,85
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	6.630,56	(5.845,46)
Menos Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(6.588,34)	(9.345,79)
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	5.845,46
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	42,22	7.623,06

El movimiento del impuesto a la renta por pagar, fue como sigue:

Saldo Inicial	7.623,06	1.382,09
Provisión del año	42,22	7.623,06
Pagos efectuados	(7.623,06)	(1.382,09)
Saldo final	42,22	7.623,06

13. Obligación de Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación de beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31. 2012	Enero 1. 2011
	(En miles de U.S.Dolares)	
Obligaciones por Beneficios Definidos		
Jubilacion Patronal	2.594,58	968,57
Bonificacion por Desahucio	<u>10.214,63</u>	<u>4.217,08</u>
Total	<u>12.809,21</u>	<u>5.185,65</u>

De acuerdo con la NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación Patronal y Desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la compañía asume los riesgos por perdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos 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 periodo corriente como en periodos anteriores.

De acuerdo a la NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por profesionales independientes.

14. Patrimonio

Capital Social

El capital social autorizado es por 15.000 acciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal unitario de USD\$1.00 dólar cada una.

La composición del paquete accionario al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Diciembre 31..		Enero 1..	
	(En miles de U.S.Dolares)			
	2012	%	2011	%
Jacinto Gonzalo Chavez Mendoza	12.750,00	85	12.750,00	85
Gonzalo Javier Chavez Davila	<u>2.250,00</u>	<u>15</u>	<u>2.250,00</u>	<u>15</u>
Total	<u>15.000,00</u>	100	<u>15.000,00</u>	100

Reserva legal

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social, la misma que en el año 2006 alcanzó el 50%; por lo que a partir desde el 2007 no se ha provisionado este rubro. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

15. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de la compañía provenientes de la venta de camarón son los siguientes:

	Diciembre 31..	Enero 1..
	(En miles de U.S.Dolares)	
	2012	2011
Ventas de camaron	658.715,83	934.564,65
Otros Ingresos	12.000,00	-
Ingresos por Intereses Financieros	<u>35,17</u>	<u>7,22</u>
Total	<u>670.751,00</u>	<u>934.571,87</u>

Al 31 de diciembre de 2012, las ventas presentan una disminucion, pues la mayor parte del producto esta en proceso, no es que hemos experimentado perdidas en etapa productiva, sino que mas bien la produccion esta en la etapa de proceso.

16. Reconocimiento de Costos y Gastos

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31..	Enero 1..
	(En miles de U.S.Dolares)	
	2012	2011
Costo de venta	539.843,88	766.532,35
Gastos de venta	47.277,75	-
Gastos de administracion	55.147,64	70.596,79
Depreciaciones	14.921,98	14.359,61
	<u>657.191,25</u>	<u>851.488,75</u>
Total		

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31..	Enero 1..
	(En miles de U.S.Dolares)	
	2012	2011
Consumos de materias primas	306.692,20	518.767,67
Gasto de Mantenimiento	66.888,03	100.483,71
Sueldos, salarios y beneficios a empleados	53.414,97	54.095,43
Gastos de depreciacion	14.921,98	14.359,61
Gastos por impuestos	540,50	676,04
Otros gastos de Produccion	135.332,25	121.693,69
Otros gastos administrativos	70.185,41	39.422,50
Otros gastos de personal	7.623,56	
Gastos de Seguros	1.135,92	1.791,71
Capacitacion y entrenamiento	456,43	198,39
	<u>657.191,25</u>	<u>851.488,75</u>
Total		

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, los costos y gastos aparentemente han sufrido un decrecimiento; los rubros más sobresalientes son gastos administrativos, que refleja un incremento, esto nos confirma el hecho de que un objetivo conlleva a tener más gastos, puesto que el propósito fundamental para el próximo ejercicio es incrementar las ventas, y el mismo viene aparejado de muchas negociaciones, mismo que deben hacerse para asegurar una materia prima de óptima calidad, podemos concluir entonces que aquí la relación sine-qua-nom es una realidad; los gastos personales tienen un incremento en términos absolutos y esto es como consecuencia del

incremento que decide el gobierno en cada ejercicio económico; las Obligaciones bancarias son generados por créditos que ha otorgado el sistema financiero observamos una disminución del 90.62% lo que nos lleva a concluir que se ha honrado la mayor cantidad de estas deudas.

17. Principio del Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la compañía no tiene intención de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

18. Estado de Flujo del Efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna, debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

1. **Actividades de Operación:** Actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
2. **Actividades de Inversión:** Las de Adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
3. **Actividades de Financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
4. **Flujo de Efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

19. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la compañía no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la compañía.

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

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

Aprobación de Cuentas Anuales

Estos Estados Financieros, han sido aprobados por la Gerencia y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

Informe del Comisario

C.P.A. Ing. Manuel Isaías Franco Jaramillo
COMISARIO

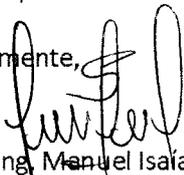
Señores Accionistas de COEXBI S.A.

Mediante el presente, pongo a vuestra consideración el informe de labores desarrolladas en mi calidad de comisario de la compañía durante el período económico correspondiente del 01 de Enero al 31 de Diciembre del año 2012.

Realizado el análisis pormenorizado de las cuentas, estados financieros y anexos del ejercicio económico del año 2012, manifiesto que los mismos han sido realizados aplicando los Principios Contables apegados a las Normas de Contabilidad que rigen en nuestro País, y que se fundamentan en las Normas Internacionales de Contabilidad; Además han sido cumplidas todas las Leyes y Reglamentos que estipulan en la ley de Compañías, La Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, Ley de Equidad Tributaria, Ley de Fomento Ambiental, Código de Trabajo y Código de la Producción y además considerando que la empresa de acuerdo a la normativa internacional de las Normas Internacionales de Información Financiera, está catalogada en el grupo de las empresas PYMES (Pequeñas y medianas empresas), ha cumplido todas y cada una de las disposiciones legales vigentes para las mismas.

Informo en honor a la verdad, poniendo a vuestra consideración el presente informe para su estudio, análisis y aprobación correspondiente, dejando constancia de mi agradecimiento por la colaboración recibida durante mi gestión, tanto del personal administrativo como de los ejecutivos de la empresa.

Atentamente,



C.P.A. Ing. Manuel Isaías Franco Jaramillo
COMISARIO

