

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 04 de Abril del 2012.

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.**

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2011 de la Empresa **OCEANUS S.A.**

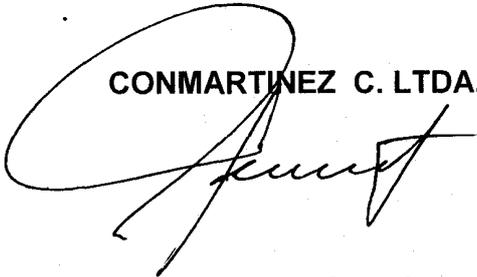
El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- Opinión sobre la Auditoría Externa**
- 2.- Estados Financieros**
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

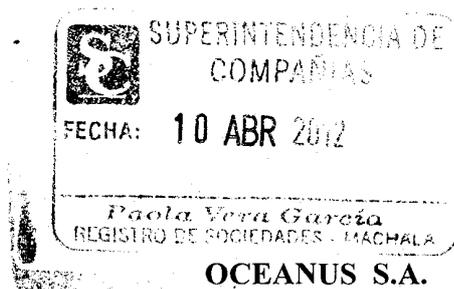
CONMARTINEZ C. LTDA.



**Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934**



**Expediente No.: 26638
MMC/nbv.**



OCEANUS S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

Con el informe de los Auditores Independientes

OCEANUS S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

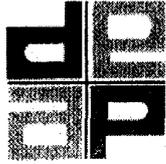
Estado de Situación Financiero

Estado de Resultado Integral

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



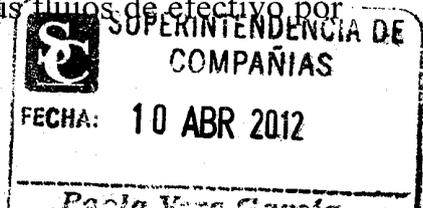
CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

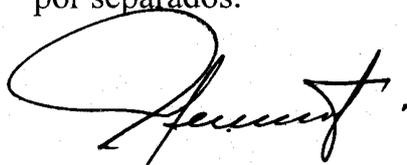
A los Accionistas
De OCEANUS S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **OCEANUS S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes la posición financiera de la Compañía **OCEANUS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, y de sus flujos de efectivo por



el año terminado en esa fecha de acuerdo con los principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

4. "Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la Nota de **"Resumen de las Políticas de contabilidad mas Importantes"** en los estados financieros. La Compañía incurrió en una pérdida neta de \$54.125,80 durante el año que terminó en diciembre 31 del 2011 y, en esa fecha, los pasivos circulantes de la Compañía excedían a sus activos circulantes en \$51.375,92 aunque sus pasivos totales son inferiores a sus activos totales en \$ 23.866,48.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **OCEANUS S.A.**; como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 se emiten por separados.

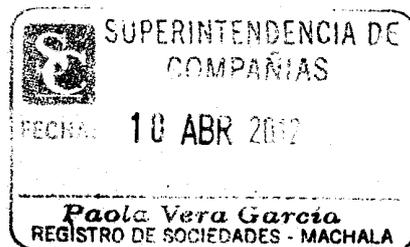


Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

Guayaquil, Ecuador
Marzo 28, 2012



CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110



OCEANUS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

ACTIVO

<u>Activo Corriente</u>	NOTAS	2010	2011
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	10.163,01	2.190,54
Activos financieros:	B	1.577.653,42	1.549.669,49
Inventarios	C	75.735,25	123.132,35
Servicios y otros pagos anticipados	D	0,00	0,00
Activos por impuestos corrientes	E	224.099,27	234.099,82
		1.887.650,95	1.909.092,20
Propiedades, planta y equipo	H	83.284,59	75.242,40
		83.284,59	75.242,40
<u>TOTAL DE ACTIVO</u>		<u>1.970.935,54</u>	<u>1.984.334,60</u>

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas

<u>Pasivo Corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar	CC	1.927.498,81	1.960.086,20
Otras obligaciones corrientes	HH	914,45	381,92
<u>Total Pasivo Corriente</u>		<u>1.928.413,26</u>	<u>1.960.468,12</u>
<u>TOTAL PASIVO</u>		<u>1.928.413,26</u>	<u>1.960.468,12</u>

PATRIMONIO

Capital Social	LL	70.800,00	70.800,00
Futuro aumento de capital		180,15	180,15
Reserva Legal		12.929,80	12.929,80
Utilidad/perdidas Acumulada		-43.815,99	-5.917,67
Utilidad del Ejercicio		2.428,32	-54.125,80
<u>Total Patrimonio de Accionistas</u>		<u>42.522,28</u>	<u>23.866,48</u>
<u>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</u>		<u>1.970.935,54</u>	<u>1.984.334,60</u>

OCEANUS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

	2010	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas 0% Machala	198.201,98	220.399,19
Ventas 0% Guayaquil	112.667,09	56.299,31
Total De Ventas Brutas	310.869,07	276.698,50
(-) Descuentos En Ventas	2.784,53	0,00
Total De Ventas	308.084,54	276.698,50
Costo De Ventas		
Costo De Ventas	132.332,35	167.093,50
	132.332,35	167.093,50
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos	106.329,29	84.234,96
Gastos De Ventas	63.849,17	78.648,68
Gastos Financieros	2.659,28	489,29
Total Gastos Operacionales	172.837,74	163.372,93
Otros Ingresos-Egresos Operacionales		
Otros Ingresos	124,29	0,00
Otros Egresos	181,89	357,87
Total Otros Ingresos-Egresos Operacionales	-57,60	-357,87
Utilidad Bruta Del Ejercicio	2.856,85	-54.125,80
(-) 15% Participación Empleados	428,53	0,00
(-) 25% Impuesto a la Renta	607,08	0,00
Pérdida Neta Del Ejercicio	1.821,24	-54.125,80

OCEANUS S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	70.800,00	180,15	12.929,80	-43.815,99	2.428,32	42.522,28
Transferencia de Utilidad Acumulada a Utilidad Acumulada				2.428,32	-2.428,32	0,00
Ajuste efectuado por la compañía para a Absorber perdidas acumuladas				35.470,00		35.470,00
Pérdida Del Ejercicio					-54.125,80	-54.125,80
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	70.800,00	180,15	12.929,80	-5.917,67	-54.125,80	23.866,48

OCEANUS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

MÉTODO INDIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (Pérdida) Neta -54.125,80

Ajustes Para Conciliar La Utilidad (Pérdida) Neta Con El Efectivo Neto Utilizado En Actividades De Operación

Depreciación 8.334,31

Cambios En Activos Y Pasivos:

(Aumento) Disminución en Activos financieros 27.983,93

(Aumento) Disminución en Inventarios -47.397,10

(Aumento) Disminución en Otros Activos -10.292,67

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar 32.587,39

Aumento (Disminución) en Otros Pasivos -532,53

Total Ajustes **10.683,33**

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **-43.442,47**

Flujos De Caja De Actividades De Inversión

Precio de Venta de Intangibles 0,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **0,00**

Flujos De Caja De Actividades De Financiamiento

Ajuste efectuado por la compañía para absorber pérdidas acumuladas 35.470,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento **35.470,00**

Caja Y Equivalentes De Caja:

Disminución Neto de Efectivo Durante el Año 2011 -7.972,47

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año 10.163,01

Efectivo Y Equivalentes De Efectivo A Fin De Año **2.190,54**

OCEANUS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólar)

CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Compañía es de USD \$ 70,800.00 dividido en setenta mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los estados unidos de América cada una. Los Accionistas Sr. BRATISLAV ZIVADINOVIC, propietario de setenta mil setecientas once acciones nominativas y ordinarias y de USD \$ 1.00, cada una, el Sr. BRATISLAV ZIVADINOVIC BURNEO, propietario de ochenta y nueve acciones nominativa y ordinaria y de USD \$ 1.00.

FECHA DE CREACION, PLAZO Y DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue creada el 31 de Agosto de 1998 y El Plazo por cual se constituye esta sociedad es de cincuenta años. El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Machala y podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la República o del exterior.

OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía tendrá como objeto las siguientes actividades: a) Explotación, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercaos internos y externos; b) Dedicarse especialmente a la producción y cría de camarón y de otras especies bioacuáticas, mediante la instalación de piscinas camaroneras, así como de laboratorios; c) Podrá adquirir en propiedad o en arriendo barcos pesqueros, plantas industriales para empaque, embasamiento o cualquier otras formas para la comercialización de productos del mar, en estado natural, semielaborados o elaborados; d) Importación de equipos para camaroneras, incluyendo los que tienen que ver con los laboratorios necesarios para los exámenes del camarón así como de los equipos que corresponden a la construcción de obras civiles de las camaroneras, pudiendo importar también sus partes, accesorios y repuestos de los mencionados equipos; e) La elaboración e importación de fertilizantes compuestos, su comercialización interna y exportación; f) La Fabricación, exportación e importación, venta y suministro de insumos, materia prima y balanceados para la acuicultura, de manera especial para la importación y exportación de hielo; h) la Fabricación, comercialización y exportación de productos de fibra de vidrio; La importación de productos de fibra de vidrio; i) la importación de productos de fibra de vidrios e insumos a utilizarse en la misma; j) La importación y venta de vehículos y toda clase de maquinarias y repuestos a utilizarse en el área camaronera y agrícola, estableciendo talleres de reparación y mantenimiento de los mismos; k) la distribución y venta de aceites, grasas, lubricantes, combustibles y mas derivados del

petróleo; l) La fabricación y suministros de materiales para la construcción; ll) El establecimiento de almacenes para la compra, venta y distribución de artículos, artefactos, equipos, instalaciones y mercaderías de uso personal, doméstico, empresarial, turístico, agrícola o industrial, de fabricación nacional o extranjera, así como de sus repuestos y accesorios; m) La compra, venta, fabricación y comercialización de artículos de cuero, madera, juguetes, artesanías, cerámicas, pintura y sus respectivos accesorios; n) la Importación y exportación de artículos de bisutería y calzado en general; ñ) A la importación de equipos de oficina tales como computadoras, copiadoras, teléfonos, fax, etcétera; o) a la importación y exportación de refrigeradoras, licuadoras, equipos de aire acondicionado, máquinas de escribir, etcétera. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos, incluso adquirir acciones de compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas, permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas, notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizo la administración:

- **BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN:** Por disposición de la superintendencia de compañías de la república del Ecuador, la compañía se encuentra en proceso de transición de normas de información financiera NIIIF, emitidas por el comité internacional IFAC. El efecto económico de adopción se registrará en el patrimonio el 1 de enero del 2012.

• **RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

ACTIVOS FINANCIEROS: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, Inversiones que cotizan en bolsa u otras y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

CREDITOS INCOBRABLES, la compañía deduce sus créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión se ajustara anualmente el 100% al saldo de las cuentas por cobrar clientes que tengan mas de 180 días al cierre del ejercicio con cargó a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la provisión para cuentas de dudosa recuperación.

LOS INVENTARIOS.- Los inventarios de materia prima están valorados al costo, y se utiliza el sistema de evaluación de costo promedio, y se mantienen en permanente rotación sin que afecten significativamente su valor razonable.

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados integrales y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	20	5
HERRAMIENTAS	20	5
EQUIPOS DE COMPUTACION	33	3
EDIFICIOS	5	20

RESERVA POR OBSOLESCENCIA DE INVENTARIOS.- Se calcula en base a un análisis realizado por la administración y se da de baja contablemente.

PERDIDA CONTABLE.- La compañía incurrió en una pérdida contable por un monto de \$54.125,8; como resultado que sus ventas totales por \$276.698,5 fueron inferiores a la sumatoria de los costos \$167.093,5 más los gastos \$163.372,93. Los pasivos circulantes de la Compañía excedían a sus activos circulantes en \$51.375,92 aunque sus pasivos totales son inferiores a sus activos totales en \$ 23.866,48. Se aporó capital para absorber pérdidas de periodos anteriores.

La compañía deberá realizar para este período 2012 un aumento de capital.

CONCILIACION TRIBUTARIA		2011
Utilidad antes de Participación Trabajadores		-54.125,80
15% Participación Trabajadores		0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		-54.125,80
(+) Gastos no Deducibles		0,00
Base Imponible		-54.125,80

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	2010	2011
Caja		
Caja General	80,00	80,00
	<u>80,00</u>	<u>80,00</u>
Bancos		
Bancos de Machala	10.083,01	2.110,54
	<u>10.083,01</u>	<u>2.110,54</u>
	<u>10.163,01</u>	<u>2.190,54</u>

Comentario:

Hicimos arqueo de caja, y la hallamos de acuerdo con libros contables. Se reconcilio los saldo de la cuenta de caja con el mayor. Se recibieron contestación de las confirmaciones de saldos de la cuenta bancarias; así mismo se realizaron procedimientos alternativos cruzando las cuentas bancarias con los mayores contables. La cuenta bancos disminuyó en \$7,972.47. El Saldo del efectivo se presenta razonablemente.

B. ACTIVOS FINANCIEROS:

		2010	2011
Clientes	B-1	174.528,79	178.115,65
Cuentas por Cobrar socios y/o accionistas	B-2	30.320,79	30.320,79
Prestamos y anticipos empleados		2.159,95	1.659,95
Otras cuentas por Cobrar	B-3	1.413.210,98	1.383.921,35
		<u>1.620.220,51</u>	<u>1.594.017,74</u>
(-) Provisión de Cuentas por Cobrar		42.567,09	44.348,25
		<u>1.577.653,42</u>	<u>1.549.669,49</u>

Comentario:

Revisamos las cuentas con el sistema de crédito de la compañía y las analizamos las cuentas con el objeto de determinar si la reserva para "cuentas dudosa" es o no adecuada. **La provisión de cuentas para cuentas por cobrar incobrables es adecuada.** Al 31 de diciembre del 2011 su saldo disminuyo por un valor de \$27,983.93 comparado con el periodo anterior, su Saldo se presenta razonablemente.

B-1.-Detalles de Cuentas por cobrar Clientes al 31 de diciembre del 2011

Agila Gonzales Juan	112,97
Aquatech	13.612,06
Balanpac	3.732,30
Cely Flores Gloria	921,79
Cotto Baquerizo Norma Violeta	423,11
Dueñas Juan Carlos	160,00
Eras Orellana Veronica Raquel	1.441,65
Eras Robles Marlene	3.844,40
Sanfranceluz	1.608,75
Santana Alava Verty	693,00
Sociedad Civil de Hecho	97,13
Solerza Trade	194,26
Ronceros Ramos LUIs	9.678,79
Garzal	4.423,78
Jaramillo Jaramillo Alex	390,00
Modercorp	3.419,14
Marcela Guerrero	1.931,00
Hitman	3.118,74
Mejia Bolaños Ronald	122,50
Milbur	3.585,30
Represent. Vizumar	699,75
Sociedad Cambal	49.589,93
Solano Marcos	1.860,32
Suares Zambrano Omar	181,32
Atkins Ramirez Juan Arturo	643,50
Ecograndeza	435,60
Grupo Rogliz	140,00
Laorense	19.859,40
Maragro	70,00
Mora Jaramillo Rolando	723,55
Promarisco	2.717,41
oKean	1.245,53
Ostratek	97,13
Ponton Toro Ever	3.724,40
Tonsna	388,52
Vera Gomez Roberth	447,44
Salazar Cabrera Cristhian	2.579,52
Seaecuafar	640,00
Cariplo s.a.	1.685,00

Ontaneda Saavedra Jhon Fernando	2.329,27
Fariño Antonio	3.541,11
Soto Juan	5.287,28
Zambrano Dueñas Carlos	2.143,51
Alvares Katiuska	275,20
Luzuriaga Orosco Edison Luzuriaga	804,00
Suarez Gustavo	839,00
Wilfrido Vera	3.028,86
Cooperativa chone	750,00
Alcivar Heredia Carlos Alberto	2.360,90
Dibsa	84,94
Jopiza	21,45
Ramírez Fernando	75,00
Tinoco Fernando	18,78
Zhong Li Chen	5.694,15
Univ. Técnica de Machala	755,20
Valencia Toro Leonor	333,00
Matamoros Héctor	8.535,01
	<u>178.115,65</u>

B-2.-Detalles de Cuentas por Cobrar socios y/o accionistas al 31 de diciembre del 2011

Bratislav Zivadinovic	<u>30.320,79</u>
	30.320,79

B-3.-Detalle comparativo de Otras cuentas por Cobrar

Cheques Protestados		9.143,44	11.586,92
Anticipos A Proveedores	B-3-1	211.992,76	207.892,90
Anticipo A Utilidades		33.699,01	0,00
Prestamos A Terceros		392.446,22	383.456,81
Otras Cuentas Por Cobrar	B-3-2	<u>765.929,55</u>	<u>780.984,72</u>
		1.413.210,98	1.383.921,35

B-3-1 DETALLE DE ANTICIPOS A PROVEEDORES 2011

Paquita del Carmen Román	89.000,00
David Beltran Jara	80.000,00
Edwin Luzuriaga	37.500,00
Teofilio Sánchez	1.200,00
Gustavo Olvera Trámites Legales	142,90
Ministerio del Ambiente	50,00
	<u>207.892,90</u>

B-3-2 DETALLE DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR 2011

Mereike Mobus Schafer	189.000,00
Michael Stinberg Claasen	275.000,00
Laorense	10.322,27
Okean	239.223,47
Aquatech	67.438,98
	<u>780.984,72</u>

C. INVENTARIOS

Inventario bodega Guayaquil	4.403,00	6.996,40
Inventario bodega Machala	71.332,25	116.135,95
	<u>75.735,25</u>	<u>123.132,35</u>

Comentario:

Participamos de la Toma Física del Inventario al 31 de Diciembre del 2011. Así mismo se hicieron pruebas considerables de las multiplicaciones, sumas y resúmenes de los Inventarios, y encontramos que habían sido resumidos con exactitud, al termino del 31 de Diciembre del 2011 los inventarios aumentaron en \$47, 937.10 su Saldo se presenta razonablemente.

E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuesto a la Renta Pagado Por anticipado	224.099,27	234.099,82
	<u>224.099,27</u>	<u>234.099,82</u>

Comentario:

Los **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS** tienen ninguna variación de \$ 10.000,55 en comparación con el periodo anterior al término del 31 de Diciembre del 2011. Su saldo se presenta razonablemente.

H.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2010	COMPRAS	VENTAS/ TRANSF	SALDO AL 31/12/2011
<u>COSTO</u>				
Terrenos	8.000,00	0,00	0,00	8.000,00
	63.266,74	8.334,31	0,00	71.601,05
Vehículos	1.338,97	0,00	1.338,97	0,00
Equipo de computacion	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros Activos Fijos	8.334,31	0,00	8.334,31	0,00
Instalaciones	338,95	0,00	0,00	338,95
Muebles y enseres	6.093,49	0,00	0,00	6.093,49
Edificios	32.500,00	0,00	0,00	32.500,00
	119.872,46	8.334,31	9.673,28	118.533,49
<u>DEPRECIACION</u>				
Maquinarias y equipos	20.691,38	6.326,68	588,49	26.429,57
Vehículos	437,91	238,82	158,59	518,14
Equipo de computacion	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros Activos Fijos	2.725,73	833,43	334,05	3.225,11
Instalaciones	110,85	33,90	13,59	131,16
Muebles y enseres	1.992,87	609,35	244,23	2.357,99
Edificios	10.629,12	0,00	0,00	10.629,12
	0,00	0,00	0,00	0,00
	36.587,87	8.042,18	1.338,96	43.291,09
	83.284,59	. 292,13	8.334,32	75.242,40

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales	CC-1	3.955,49	6.081,09
Proveedores Exterior	CC-2	1.890.525,11	1.954.005,11
Otras cuentas por pagar		33.018,21	0,00
		1.927.498,81	1.960.086,20

CC-1.-Detalles de Proveedores Locales al 31 de diciembre del 2011

Angel Medina	42,96
Carlos Bravo	2.439,56
Corporación El rosado	372,53
Corporación Favorita	159,50
Improacero	716,10
Jhonny Pérez	138,22
Kalkoserv	30,00
Servientrega	32,08
SQM Ecuador	1.603,80
Transemi	318,38
Transportes Siguenza	148,50
Wilson Campoverde	35,81
Gasolinera Dominicana	44,00
	6.081,44

CC-2.-Detalles de Proveedores Exterior

Alicorp	1.890.525,11	1.890.525,11
Pesquera Diamante	0,00	63.480,00
	1.890.525,11	1.954.005,11

HH.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Con la administración tributaria	HH-1		
Retenciones en la fuente		59,34	81,95
Retenciones IVA		122,94	65,94
		182,28	147,89
Con el IESS	HH-2		
Obligaciones por Pagar IESS		303,64	234,03
		303,64	234,03

**Participación trabajadores por pagar
del ejercicio**

HH-4

15% Participación Trabajadores	428,53	0,00
	428,53	0,00
	914,45	381,92

Comentario:

Habiendo hecho las investigaciones mas minuciosas, opinamos que todas las Obligaciones Corrientes por Pagar están contabilizados.

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo el 10% de su utilidad gravable a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de Capital, y para compensar el saldo deudor de la reexpresión monetaria.

PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no tiene pasivos contingentes que representen futuros desembolsos de efectivos.

OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

DERECHOS DE AUTOR

En cumplimiento con las disposiciones legales, la compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en todo lo que se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de Diciembre del 2011, utiliza en su procesamiento informático.

HECHOS SUBSECUENTES

Según resolución N°.06.Q.ICIU.004 de 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial N° 348 de 4 de septiembre del mismo año, el Ecuador adoptó las normas internacionales de información financiera “NIIF” y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. El artículo primero de la resolución N°.08.G.DSC establece el cronograma de aplicación, el mismo que la compañía se encuentra en el tercer grupo. Cabe indicar que las compañías que se encuentran en el tercer grupo aplicarán a partir del 1 de enero del 2012. Así mismo se establece al año de 2011 como período de transición. La compañía se encuentra en proceso de transición de la adopción de normas internacionales de contabilidad Niif, las mismas que serán de manera obligatoria aplicarlas desde el 1 de enero del 2012.