



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

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

E S C A V I C I A . L T D A

E s t a d o s F i n a n c i e r o s

31 de diciembre de 2012

C o n e l i n f o r m e d e l o s A u d i t o r e s I n d e p e n d i e n t e s



E S C A V I C I A . L T D A

Índice del Contenido

- ✓ Informe de los Auditores Independientes
- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estados de Resultado Integral
- ✓ Estados de Evolución del Patrimonio
- ✓ Estados de Flujos de Efectivo
- ✓ Notas a los Estados Financieros



Inform e de los Auditores Independientes

**A los miembros de la Junta General de Accionistas
De ESCAVICIA. LTDA**

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto **ESCAVICIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 comparativo con el 2011 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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 auditoría 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 **ESCAVICIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2012 comparativo con el 2011, 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. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ESCAVICIA. LTDA.**, como sujeto pasivo y agente de Retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se emiten por separados.

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

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Julio 10 del 2013.**



**ESCAVI CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	2011	2012
EFEKTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	A	22.179,64	19.587,03
ACTIVOS FINANCIEROS	B	486.864,51	493.121,36
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	E	251.861,17	85.569,02
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		760.905,32	598.277,41
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	H	378.524,65	305.294,26
ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	L	0,00	10.430,42
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	J	109,49	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		378.634,14	315.724,68
TOTAL DE ACTIVO		1.139.539,46	914.002,09

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y documentos por pagar	CC	29.327,90	7.312,39
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P	DD	116.266,68	239.047,39
Otras Obligaciones Corrientes	GG	98.067,54	100.233,53
TOTAL PASIVO CORRIENTE		243.662,12	346.593,31
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	OO	524.452,35	331.042,79
Provision por Beneficios a Empleados	UU	28.092,90	48.903,94
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	XX	0,00	8.572,78
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		552.545,25	388.519,51
TOTAL PASIVO		796.207,37	735.112,82

PATRIMONIO

Capital	LL	150.400,00	150.400,00
Reserva Legal		22.701,07	22.701,07
Reserva Falcultativa		4.835,73	4.832,73
ADOPCION DE DE NORMAS NIIF		0,00	-293.196,94
RESULTADOS ACUMULADOS		106.008,14	208.317,54
Resultado del Ejercicio		59.387,15	85.834,87
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		343.332,09	178.889,27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.139.539,46	914.002,09

ESCAVI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dolares)

	2011	2012
INGRESOS OPERACIONALES		
Venta de Camaron	1.668.551,86	3.518.411,92
Reliquidacion Venta de Camaron	6.061,30	18.114,04
Transporte de Camaron	348.547,26	422.928,03
Faenamiento de Camaron	808.720,03	887.903,67
Cabezas de Camaron	37.438,01	23.436,64
Hielo	0,00	
TOTAL DE VENTAS	<u>2.869.318,46</u>	<u>4.870.794,30</u>
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	2.279.676,63	4.256.995,79
	<u>2.279.676,63</u>	<u>4.256.995,79</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos Y Ventas	404.973,25	380.819,62
Gastos Financieros	65.349,29	67.125,11
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>470.322,54</u>	<u>447.944,73</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>119.319,29</u>	<u>165.853,78</u>
Otros ingresos-egresos no operacionales		
Otros ingresos	11.368,54	7,31
Otros egresos	0,00	80.026,22
Total de Otros ingresos-egresos no operac:	<u>11.368,54</u>	<u>-80.018,91</u>
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	<u>130.687,83</u>	<u>85.834,87</u>



ESCAVI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	4,864,537.45
(-) EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-4,876,176.07
OTROS INGRESOS	7.31
OTROS EGRESOS	-80,026.22
FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>-91,657.53</u>

FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

COMPRA DE ACTIVO FIJO	- 33,715.79
FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-33,715.79</u>

FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS

Obligaciones con accionistas	122,780.71
EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS	<u>122,780.71</u>

DISMINUCION DEL EFECTIVO	-2,592.61
EFECTIVO AL INICIO DEL ANO	22,179.64
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL ANO	<u>19,587.03</u>

ESCAVI CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIV A	ADOPCION DE DE NORMAS NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	150.400,00	22.701,07	4.835,73	0,00	106.008,14	59.387,15	343.332,09
Ajustes por adopcion de niif al 1 de enero 2012				-293.196,94	42.922,25		-250.274,69
Ajuste por correccion de error			-3,00				-3,00
Transferencia de Utilidad/ Perdida del ejercicio a Utilidad Acumulada					59.387,15	-59.387,15	0,00
Utilidad Del Ejercicio						85.834,87	85.834,87
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	150.400,00	22.701,07	4.832,73	-293.196,94	208.317,54	85.834,87	178.889,27



E S C A V I C I A . L T D A .

N O T A S A L O S E S T A D O S F I N A N C I E R O S

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en Dólar)

I D E N T I F I C A C I O N , O B J E T I V O S Y O P E R A C I O N D E L A C O M P A Ñ I A .

E S C A V I C I A . L T D A ., (La compañía), se constituyó en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, el día viernes diecinueve de Julio de mil novecientos noventa y seis, e inscrita en el Registro Mercantil el veintinueve de julio de mil novecientos noventa y seis con el número 457 y anotada en el repertorio bajo el número 910. La compañía se dedicará: a) La actividad pesquera en todas sus fases, tales como cultivo, captura, extracción, procesamiento, empaque, exportación y comercialización de especies bioacuáticas; b) Importación, comercialización, distribución de maquinarias, vehículos, repuestos y accesorios destinados a las actividades acuícola; c) Importación, venta de insumos, pesticidas, alimentos e implementos que se utilizan en las actividades acuícola; y d) Celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley y relacionados con sus objetivos.

C A P I T A L S O C I A L

La compañía **E S C A V I C I A . L T D A .**, el 23 de diciembre de 2009. Fue aprobada por la superintendencia de compañías mediante resolución N°. SC.DIC.M.09.0473 de 29 diciembre 2009. Se reforman el artículo tercero; el mismo que dirá: "**A R T I C U L O T E R C E R O . - D E L C A P I T A L S O C I A L . -** El capital social de la compañía es de **C I E N T O C I N C U E N T A M I L C U A T R O C I E N T O S D O L A R E S D E L O S E S T A D O S U N I D O S D E N O R T E A M E R I C A** con 00/100 (USD 150, 400.00), divididos por **T R E S M I L L O N E S S E T E C I E N T O S S E S E N T A M I L P A R T I C I P A C I O N E S** (3'760.000) **I G U A L E S , A C U M U L A T I V A S E I N D I V I S I B L E S** de cero punto cuatro centavo de dólar americano (USD \$0,04) cada una.

1. B A S E S D E P R E S E N T A C I O N

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante NIIF (NIIF para las PYMES). Los Estados Financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los Estados Financieros de **E S C A V I C I A . L T D A .**, en su período de transición a NIIF comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financieros. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver Nota 4).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas



en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011 (final del período de transición), aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los Estados Financieros de **ESCAVICIA. LTDA.**, comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 (primer año de adopción de las normas), al 31 de diciembre de 2011 (período de transición) y al 01 de enero del 2011, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

2.2 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.

2.3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

2.3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.3.2 Activos Financieros:

2.3.2.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía presta servicios de forma esporádicas y se reconocen como un activo financiero con base a los servicios prestados generándose el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las cuentas por cobrar.

La compañía concede crédito de 15 días plazo sin generar intereses y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.



2.3.3 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, o en la prestación de servicios.

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 Sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de 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.

2.3.4 Maquinaria, mobiliario y equipo

De acuerdo a la sección 17 las propiedades, mobiliarios y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada.

El costo inicial del mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del desplazamiento físico donde se asienta. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

<u>A C T I V O S</u>	<u>P O R C E N T A J E</u>	<u>A Ñ O S</u>
M A Q U I N A R I A S Y E Q U I P O S	1 0	1 0
M U E B L E S Y E N S E R E S	1 0	1 0
V E H I C U L O S	2 0	5
H E R R A M I E N T A S	1 0	1 0
E Q U I P O S D E C O M P U T A C I O N	3 3	3
E D I F I C I O S	5	2 0

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 mobiliario y equipos.

Una partida del rubro propiedad planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

2.3.5 Pasivo Financiero

2.3.5.1 Obligaciones 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 rembolso, 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.

2.3.5.2 Cuentas y documentos por pagar

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.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

2.3.6 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.3.7 Otras Obligaciones Corrientes: Beneficios a empleados

2.3.7.1 Jubilación patronal y bonificaciones por desahucio



Según la sección 28 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.3.7.2 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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.3.7.3 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 la información financiera individual de la Compañía. 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 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	145.495,23
15% Participación Trabajadores	21.824,28
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	123.670,95
(+) Gastos no Deducibles	20.365,86
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	-16.490,76
(-) Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	19.972,30
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo Determinado	9.363,20
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	19.972,39
(-) Retenciones en la fuente que lo realizaron en el ejercicio fiscal	57.574,34
(-) Crédito tributario de años anteriores	21.756,84
Saldo a Favor de Contribuyente	49.995,59



2.3.8 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.3.9 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la sección 23 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.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado.

2.3.10 Costos y gastos

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

2.3.11 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.

2.3.12 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF



y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los Estados Financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus Estados Financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Los Estados Financieros de la compañía **ESCAVICIA. LTDA.**, en su período de transición a NIIF comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como lo define la Sección 35 Transición a NIIF para PYMES para la conversión de los Estados Financieros. En dicho período de forma extracontable se prepara la conversión de los Estados Financieros bajo NEC de los años 31 de diciembre 2011, 2010.

Desde el 01 de enero del 2012, los Estados Financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.



Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.

CONCILIACIÓN PATRIMONIAL	01/01/2011
---------------------------------	-------------------

PATRIMONIO DE ACUERDO A PCGA ANTERIORES	343,332.09
AJUSTE CONVERSIÓN A NIIF AL INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN	(245,355.71)
Eliminación de cuentas por cobrar	(13,826.25)
Provisión de cuentas incobrables	(2,102.42)
Eliminación de cuentas por cobrar terceros	(65,746.11)
Eliminación de cuentas por cobrar Relacionados	(848.38)
Eliminación de crédito tributario	(176,746.05)
Provisión, Jubilación patronal y desahucio	(22,227.22)
Cambio en política y estimaciones de propiedad planta y equipo	(25,650.66)
Eliminación cuentas por pagar que no cancelan	1,930.25
Registro por impuestos diferidos	12,127.39
Eliminación de gastos de constitución	(109.49)
Ajuste de depreciaciones prop. Planta y equipo	2,693.83
Valores recuperados dados de baja año anterior	33,861.22
Ajustes Provisiones Jubilación y desahucio	18,881.11
Reverso de pasivo dados de baja año anterior	(2,111.86)
Ajustes por impuestos diferidos	(5,481.07)
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	97,976.38

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.1.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo un activo intangible o una propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable;
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

COMPANÍA ESCAVICIA. LTDA.; optó por la medición de los principales ítems de



Propiedad planta y equipos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado internamente con base a información obtenida de los proveedores de dichos activos, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		2011	2012
CAJA	A-1		
CAJA GENERAL		18.018,22	18.740,35
FONDO ROTATIVO		0,00	100,00
COELLO AGUILAR LILIAN JUDITH		399,02	399,02
		18.417,24	19.239,37
BANCO	A-2		
Banco del Pacifico cta cte 6555877		3.761,40	243,04
Banco del Austro cta cte		0,00	1,00
Banco del Austro cta cte 07-13516-5		1,00	103,62
		3.762,40	347,66
		22.179,64	19.587,03
B. ACTIVOS FINANCIEROS		2011	2012
Documentos y cuentas por cobrar clientes	B-1	72.062,84	7.812,10
Otras cuentas por cobrar	B-2	414.801,67	487.411,68
(-) Provision Acum. De Cuentas		0,00	-2.102,42
		486.864,51	493.121,36
Documentos y cuentas por cobrar clientes	B-1		
Garcia Moncada Jose Luis		1.894,65	0,00
Ortiz Ochoa Christian Max		7.859,30	0,00
Sanchez Rosales Gabriel		3.945,93	0,00
Bronckton S.A		126,37	0,00
exportadora de Alimentos S.A		437,21	0,00
Mariscos del Ecuador S.A		1.469,43	0,00
Empacadora Grupo Granmar		17,78	0,00
Interpacific S.A		35.850,18	0,00
Omarsa		5.068,07	0,00
Proexpo		5.580,01	0,00
Pcc Congelados & Frescos S.A		1,81	0,00
Solano Castillo Marco Ivan		9.812,10	7.812,10
		72.062,84	7.812,10
Otras cuentas por cobrar	B-2		
Anticipo a Empleados	B-2-1		
Raul Efrain Moran		140,00	0,00
Aguilar Jimenez Nelly		500,00	1.000,00
Asanza Elizalde Antonio		25,00	94,40
Cabrera Taday Fernando Ruben		28,23	28,23
Campoverde Albertina alicia		0,00	150,00
Moran Johnny Efrain		119,84	0,00
Coello Aguilar Martha Eugenia		7,15	0,00
Coello Aguilar Lilian Judith		4.000,00	4.000,00
Eras Agila Rosana		0,00	300,00
Dota Rosa Rudicinda		60,00	0,00
Lozano Aguilar Dolores		100,00	0,00
Ramirez Seia del Pilar		40,00	0,00
Cabanilla Ordoñez Digna Josef		50,00	0,00
Gonzabay Medina Fortuna Evaris		40,00	240,00



Perez Punin Xiomara Alejandra	145,00	0,00
Perez Punin Virma Beirut	230,00	260,00
Crespo Katherine	65,00	0,00
Guizarro Victoria	30,00	0,00
Luna Isabel	65,00	0,00
Quiñones Valarezo Ana Claudia	45,00	0,00
Perez Diana	140,00	0,00
Rivera Maria	10,00	0,00
Cabanilla Ordoñez Rocio Maribe	0,00	100,00
Macas Condo Yury Karla	148,05	0,00
Ortiz Ochoa Christian Max	0,00	100,00
Sanchez Rojas Lorena Del Rocio	0,00	20,00
Yaguachi Santos	72,50	0,00
	6.060,77	6.292,63
Prestamos a Empleados	B-2-2	
Ortiz Ochoa Victoria	195,34	0,00
Ortiz Danny	200,00	0,00
	395,34	0,00
Prestamos a Productores	B-2-3	
Ollague Mauricio	35.000,00	0,00
Aguilar Coello Miguel Enrique	0,00	30.000,00
Sembrios Bellamar S.A	40.000,00	0,00
	75.000,00	30.000,00
Anticipo a Productores	B-2-4	
Ollague Mauricio	10.000,00	39.352,40
Sembrios Quiriquinchal S.A	10.000,00	0,00
Coello Aguilar & Asociados	0,00	32.000,00
Madero Romero Hector	41.553,57	0,00
Criollo Espadero Liria Alexandra	0,00	12,72
Coronel Galarza Freddy	2.860,00	2.001,00
Ipeca Cia.ltda	0,00	8.324,90
Feijoo Feijoo Maria Targelia	7.164,78	7.164,78
Flamingocorp s.a	0,00	2.205,00
Sociedad Civil De Hechos Guajab	20.467,22	0,00
Sembrios Bellmar S.A	0,00	15.761,65
Camaronera San Agustin S.A	48.998,39	12.998,39
Langovic C.ltda.	0,00	2.060,23
Coello Aguilar Ruth Maria	66.240,00	0,00
Camaronera Porvenir langopor c	0,00	322,22
Cordova Jaramillo Anibal	3.910,21	0,00
Aguirre Reyes Richard Paulo	0,00	3.957,24
Barrzueta Cordero Jose Fernand	0,00	352,80
Cordova Jaramillo Anibal	0,00	3.563,28
Aguirre Pastor Armangel	0,00	9.474,44
Erazo Sanchez Luis Miguel	57.730,00	27.856,40
	268.924,17	167.407,45
Cuentas Cobrar Varios	B-2-5	
Baez Sanchez Johaqna Isabel	1.500,00	1.279,46
Otras Cuentas por Cobrar	305,53	600,00
Valdiviezo Arias Juan Fernando	2.200,00	0,00
Maldonado Guzman Victor Maximiliano	4.891,72	5.288,26
Maldonado Coello Servio	1.520,00	1.520,00
Gerrero Doris	10.350,00	0,00
Gaona Julio	12.358,54	12.358,54
Aguilar Loayza Estaura	600,00	0,00
Erazo Arellano Alfonso	8.750,00	0,00



Añazco Davila Richar	100,00	0,00
Morocho Edgar	350,00	0,00
Abg. Servio Morocho	3.750,00	3.750,00
Ortega G. Miguel Angel	9.000,00	0,00
Calero Aguilar Nilo Eduardo	5.020,00	5.020,00
Leon Crespin Carlos	940,97	2.000,00
Fabrica de Hielo	846,38	0,00
Vargas Perez Wladimir Miguel	113,25	0,00
Reinoso Mite Rocio	225,00	0,00
Jenny Baquerizo	1.000,00	1.000,00
Coello Aguilar Servio Vicente	0,00	38.858,20
Ortiz Ochoa Christian Max	0,00	25.043,75
Balanceados-Escavi	0,00	14.545,06
Expoptadora De alimentos s.a.	0,00	92.392,78
Negocios industriales real Nirsa	0,00	18.353,25
Interpacific s.a.	0,00	35.850,18
Omarsa	0,00	1.082,00
Proexpro	0,00	2.873,46
Socied. Nac. Galapagos c.a.	0,00	2.649,31
Pcc. Congelados & Frescos s.a.	0,00	19.247,35
Paladines Freddy	600,00	0,00
	64.421,39	283.711,60
	414.801,67	487.411,68

E. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Credito Tributario Renta

E-1	2011	2012
Anticipo Impuesto a La Renta	0,00	
Retencion Impuesto a la Renta	36.243,39	57.574,34
Credito Tributario Impuesto	215.617,78	27.994,68
	251.861,17	85.569,02

J. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2011	2012
Gastos de Constitucion y Organización	159,49	0,00
Amortizacion Acumulada Gtos. Const. Y Org.	-50,00	0,00
	109,49	0,00

L.- Activos por impuesto a la renta diferido

	2011	2012
Act. Por imp. Diferidos Prop.	0,00	8.663,60
Activos por imp. Diferidos Jub	0,00	1.766,82
	0,00	10.430,42

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores

CC-1	2011	2012
Ollague Mauricio	40,00	0,00
Madero Romero Hector	0,04	0,00
Camaronera Porvenir	18,29	0,00
Cordova Jramillo Anibal	0,60	0,00
Rivas Avecilla Carlos	5,85	0,00
Castro Rivera Fidel Antonio	24.039,12	0,00
Varios Acreedores	5.224,00	0,00
Otras Cuentas por pagar	0,00	4.766,59
Ortiz Ochoa Victoria	0,00	303,47
Coello Ochoa Victoria	0,00	111,63
Coello Aguilar Lilian Judith	0,00	2.025,60
Garate Nieto Lorna	0,00	35,80
Flamingocorp	0,00	69,30
	29.327,90	7.312,39



DD. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P	DD-1	2011	2012
Sobregiro Bancario		0.00	58,770.25
Prestamo Bancario		<u>116,266.68</u>	<u>180,277.14</u>
		<u>116,266.68</u>	<u>239,047.39</u>

DD-1.- Sobregiro Bancario:

Banco del Pacifico cta. Cte 6		0.00	1,747.60
Banco del Austro cta. Cte 07-13516		0.00	57,022.65
		<u>0.00</u>	<u>58,770.25</u>

GG. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENES

Beneficios Sociales	GG-1	2011	2012
Decimo Tercera Remuneracion		2,385.10	3,395.59
Vacaciones		0.00	5,073.95
Decimo Cuarta Remuneracion		<u>27,272.67</u>	<u>13,396.74</u>
		<u>29,657.77</u>	<u>21,866.28</u>

Aportaciones IESS

Aporte Personal	GG-2	2011	2012
Aporte Patronal		3,208.86	3,809.74
Fondo de Reserva		2,449.09	4,543.24
IECE - SECAP		1,041.40	1,557.28
Aporte Patronal - Adicional		343.19	407.42
Prestamos Quirografarios		770.27	647.68
		<u>1,106.63</u>	<u>1,233.06</u>
		<u>8,919.44</u>	<u>12,198.42</u>

Impuesto a la renta por Pagar del Ejercicio

Impuesto a la renta por Pagar del Ejercicio	GG-3	2011	2012
		<u>38,628.73</u>	<u>33,128.46</u>
		<u>38,628.73</u>	<u>33,128.46</u>

Participacion Trabajadores por Pagar

Participacion 15% Utilidades	GG-4	2011	2012
		<u>19,603.17</u>	<u>21,824.29</u>
		<u>19,603.17</u>	<u>21,824.29</u>

Con la administracion Tributaria

Rentas Relac. De Dependencia	GG-5	2011	2012
servicio Predomina el Intelecto		46.64	10.87
Honorarios Profesionales 10%		150.32	2,550.31
Retencion Servicios de Transporte		61.68	319.18
Rete. Iva servicio Profesional		109.04	227.76
Retenciones IVA otros Servicios		76.92	383.02
Rete. Iva Compra de Bienes		518.63	3,130.17
Otras Retenc. Aplicables al 1		65.21	230.45
Otras Retenc. Aplicables		122.48	4,240.90
		<u>107.51</u>	<u>123.42</u>
		<u>1,258.43</u>	<u>11,216.08</u>
		<u>98,067.54</u>	<u>100,233.53</u>

OO. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A L/P

Prestamos Bancarios a Largo Plazo		2011	2012
		<u>524,452.35</u>	<u>331,042.79</u>
		<u>524,452.35</u>	<u>331,042.79</u>

BANCO CFN

CAPITAL	\$270,000
INICIO	13 DE SEPTIEMBRE/ 2009
FIN	12 DE AGOSTO /2017
%	9.02%
F DE PAGO	TRIMESTRAL

UU. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Provision por desahucio	2011	2012
Provision por jubilacion patronal	25,870.73	40,189.26
	<u>2,222.17</u>	<u>8,714.68</u>
	<u>28,092.90</u>	<u>48,903.94</u>

XX.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Varios	2011	2012
Oro Auto	0.00	8,572.78
	<u>0.00</u>	<u>8,572.78</u>



PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2012 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 2012, 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 aplicando a partir del 1 de enero del 2012.