

CAMARONERA ESCALANTE S. A.

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011





Econ. S. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELEFONO: 2249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

6 de marzo del 2012

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Cameronera Escalante S. A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cameronera Escalante S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación



errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Camaronera Escalante S. A. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Enfasis de asunto

Según Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y No. SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de adopción e implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156



CAMARONERA ESCALANTE S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Bancos	US\$ 34,397
Cuentas por cobrar (Nota C)	31,643
Inventarios (Nota D)	<u>93,049</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 159,089

ACTIVOS FIJOS (Nota E) 946,867

CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota F) 463,346

TOTAL US\$ 1,569,302
=====

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Préstamo bancario por pagar (Nota G)	US\$ 17,284
Vencimientos corrientes de préstamos a largo plazo (Nota J)	115,106
Cuentas por pagar (Nota H)	162,533
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	<u>29,378</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 324,301

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J) 541,664

CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota K) 504,907

PATRIMONIO

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 92.500, de valor nominal US\$ 1.00 cada una	92,500
Reserva legal (Nota L)	2,234
Reserva de capital (Nota M)	89,888
Pérdidas acumuladas (Nota N)	(10,334)
Ganancia del ejercicio	<u>24,142</u>

TOTAL DEL PATRIMONIO 198,430

TOTAL US\$ 1,569,302
=====

Ver notas a los estados financieros.



CAMARONERA ESCALANTE S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS DE OPERACIONES

Ventas netas	US\$1,362,829
Otros ingresos	<u>56,140</u>

1,418,969

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES

Costo de ventas	1,251,640
Gastos de administración	89,733
Gastos financieros	<u>34,211</u>

1,375,584

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA

43,385

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota O) (6,508)

Impuesto a la renta mínimo (Nota P) 36,877
(12,735)

GANANCIA NETA

US\$ 24,142
=====

Ver notas a los estados financieros.



CAMARONERA ESCALANTE S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$92,500	US\$2,234	US\$ 89,888	US\$ (30,988)	US\$ 22,078
Transferencia				22,078	(22,078)
Ajuste del año anterior				(1,424)	
Ganancia neta	—	—	—	—	<u>24,142</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>US\$92,500</u>	<u>US\$2,234</u>	<u>US\$ 89,888</u>	<u>US\$ (10,334)</u>	<u>US\$ 24,142</u>

Ver notas a los estados financieros.



CAMARONERA ESCALANTE S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Ganancia neta	US\$ 24,142
Ajuste por:	
Depreciación	65,729
Cambios en activos y pasivos:	
Disminución en cuentas por cobrar	US\$ 92,136
Disminución en inventarios	85,715
Aumento en préstamo bancario por pagar	17,284
Aumento en vencimientos de préstamos a largo plazo	1,390
Disminución en cuentas por pagar	(330,972)
Disminución en gastos acumulados por pagar	(7,320)
Disminución en impuesto a la renta por pagar	<u>(2,618)</u>
	(144,385)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(54,514)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de activos fijos	(38,824)
Regularizaciones	1,641
Disminución en otros activos	<u>10,413</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(26,770)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Entregas de accionista	253,832
Pagos a accionista	(116,150)
Financiamiento de compañías relacionadas	2,016
Pagos y transferencias de préstamos bancarios a largo plazo	(115,107)
Ajuste del año anterior	<u>(1,424)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>23,167</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Disminución neta durante el año	(58,117)
Saldo al comienzo del año	<u>92,514</u>
Saldo al final del año	US\$ 34,397

Ver notas a los estados financieros.



CAMARONERA ESCALANTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A. INFORMACION GENERAL

Camaronera Escalante S. A. (la Compañía) fue constituida el 16 de septiembre de 1982 en Guayaquil. Su objetivo principal es la actividad camaronera en sus fases de extracción, procesamiento y comercialización de productos bioacuáticos.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U. S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y que están vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011, según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, fijando períodos de transición a partir de los ejercicios económicos de los años 2009, 2010 y 2011.

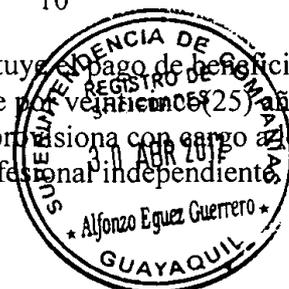
Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición de los insumos utilizados y al costo de producción, los cuales no exceden al valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los costos de producción y a gastos administrativos, calculándose por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Embarcaciones	10	10
Herramientas	10	10

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por un profesional independiente.



CAMARONERA ESCALANTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

C. CUENTAS POR COBRAR

Empleados		US\$	1,220
Retenciones en la fuente, año 2011			4,964
I. V. A. pagado, años anteriores	US\$11,715		
año 2011	<u>8,550</u>		20,065
Deudores varios			<u>5,394</u>
		US\$	<u>31,643</u>

La Compañía no ha efectuado una provisión para cuentas de dudoso cobro.

D. INVENTARIOS

Materias primas	US\$	54,834
Productos en proceso		35,696
Combustibles y lubricantes		<u>2,519</u>
	US\$	<u>93,049</u>

E. ACTIVOS FIJOS

Al costo:		
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$	1,074,605
Adiciones		38,824
Regularizaciones		<u>(149,582)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011		<u>963,847</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo al 31 de diciembre del 2010		99,192
Adiciones		65,729
Regularizaciones		<u>(147,941)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011		<u>16,980</u>
	Neto US\$	<u>946,867</u>



CAMARONERA ESCALANTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

F. CUENTAS POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Representan valores entregados a las compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota Q).

G. PRESTAMO BANCARIO POR PAGAR

Banco Pichincha, préstamo sobre firma pagadero mensualmente, al 10% anual de interés y con vencimiento final el 20 de octubre del 2012.

H. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	US\$ 154,854
Compañía relacionada (ver Nota Q)	33
Aporte de empleados al I. E. S. S.	561
Retenciones de I. V. A.	71
Retenciones en la fuente	1,827
Impuesto a la renta de empleados	3
Préstamos quirografarios	152
Acreeedores varios	<u>5,032</u>
	US\$ 162,533
	=====

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios sociales	US\$ 7,287
Participación a trabajadores por pagar	6,508
Intereses bancarios por pagar	15,469
Provisiones varias	<u>114</u>
	US\$ 29,378
	=====

J. PASIVO A LARGO PLAZO

Banco del Pacífico, préstamo hipotecario común pagadero trimestralmente, al 9,84% anual de interés y con vencimiento final el 28 de mayo del 2015.	US\$ 59,905
Banco del Pacífico, préstamo reprogramado pagadero semestralmente, con período de gracia de 3 años, al 9% anual de interés y con vencimiento final el 3 enero del 2013.	185,000
Porción corriente	<u>(115,106)</u>
	129,799
Préstamos de accionista (ver Nota Q)	<u>411,865</u>
	US\$ 541,664
	=====



CAMARONERA ESCALANTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

J. PASIVO A LARGO PLAZO (Continuación)

Los préstamos están garantizados con las piscinas camaroneras y garantía personal y solidaria de su principal accionista.

Los préstamos de accionista no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

K. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS

Constituyen valores recibidos de sus compañías relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses (ver Nota Q).

L. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

M. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con la Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de esta cuenta no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, pero podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. Los accionistas resolvieron absorber las pérdidas acumuladas.

N. PERDIDAS ACUMULADAS

Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los socios no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir su objeto.

De acuerdo con las leyes tributarias, su amortización se efectuará dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable determinada en el respectivo ejercicio.

O. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.



CAMARONERA ESCALANTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

P. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 24% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 14% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Para el cálculo del impuesto a la renta causado, no se ha efectuado la conciliación tributaria.

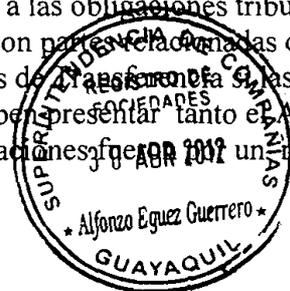
Q. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuentas por cobrar (largo plazo) a:	
Compañías relacionadas (ver Nota F)	US\$ 463,346
Cuentas por pagar (corto plazo) a:	
Compañía relacionada (ver Nota H)	33
Cuentas por pagar (largo plazo) a:	
Accionista (ver Nota J)	411,865
Compañías relacionadas (ver Nota K)	504,907

R. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 25 de abril del 2008 la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464, en la cual se establece nuevas normas en relación a las obligaciones tributarias que tienen los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto superior a US\$ 1,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000.



CAMARONERA ESCALANTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

S. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (6 de marzo del 2012), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

