

LANGACUA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Con el informe de los auditores independientes)



Exp: 40677

LANGACUA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NEC 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17 – “Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización”

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Langacua S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Langacua S. A. (una compañía anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Langacua S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. 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. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 de auditoría.



Colón 602 y Boyacá
Edif. Colón Piso 4 Ofic. 403
Telf.: 2530401 - Fax: 2531844
P.O. Box: 09-01-10661
e-mail: d_valarezo@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Langacua S. A. al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asuntos que se enfatizan

5. Como se menciona en la nota 2 literal (f), de resumen de principales políticas contables, al 31 de diciembre del 2010, la Compañía no presenta registro de la reserva para jubilación patronal ni tampoco reserva para indemnizaciones definidas por las leyes laborales ecuatorianas, las cuales deberían ser registradas con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, las mismas que representarían el valor presente de las obligaciones a la fecha del balance general que deben ser calculados anualmente por actuarios independientes usando el método de acreditación anual de la Reserva matemática total, calculada en cada año posterior y que puede sufrir variaciones, en función de las características demográficas, y económicas del personal de la empresa y condicionantes técnicas ya señaladas.
6. La compañía en diciembre del 2010 reversó un saldo de cuenta por pagar que mantenía con su relacionada Camaronera Lebama S. A. enviando a resultados un valor de US\$ 400,000; por consiguiente el ingreso de Langacua S. A. en la fecha antes mencionada se incrementó por ese mismo monto.
7. De acuerdo a lo expresado en la Nota 1, adjunta en diciembre del 2007, la compañía suscribió un contrato por alquiler de piscinas e infraestructura con su relacionada Salmos Salinas Mosquifañá S. A., en el cual se estableció que esta última sería la encargada de la producción de tales piscinas, por lo tanto durante este ejercicio los únicos ingresos que tubo Langacua S. A. fue por alquiler. Es importante que la administración de la compañía evalúe finalmente cual va a ser la actividad principal de la compañía, por lo tanto estos estados financieros deberán ser leídos considerando tales circunstancias.

Informes sobre otros requisitos legales

8. El Informe de Cumplimiento Tributario de Langacua S. A. al 31 de diciembre del 2010 se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
18 de abril del 2011



Valarezo & Asoc. C. Ltda.
Registro SC-RNAE N° 578

LANGACUA S. A.

BALANCES GENERALES

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVO</u> | <u>NOTAS</u> | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|--------------|----------------|----------------|
| CORRIENTE: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 3 | 51 | 51 |
| Cuentas por cobrar | 4 | 445,061 | 737,363 |
| Total del activo corriente | | 445,112 | 737,414 |
| CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO | 5 | 39,178 | 39,178 |
| INVERSIÓN EN ACCIONES | 6 | 110,812 | 171,518 |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto | 7 | 31,694 | 37,917 |
| | | <u>626,796</u> | <u>986,027</u> |
| <u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | | |
| CORRIENTE: | | | |
| Cuentas por pagar | 8 | 151,678 | 441,977 |
| Pasivos acumulados | 9 | 13,089 | 4,496 |
| Total del pasivo corriente | | 164,767 | 446,473 |
| CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO | | - | 24,997 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | | | |
| Capital social - 150,000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$ 0.04 cada una totalmente pagadas | | 6,000 | 6,000 |
| Reserva por valuación | | 698,127 | 698,127 |
| Utilidades apropiadas | | 6,590 | 6,590 |
| Utilidades no apropiadas | | (248,688) | (196,160) |
| | | <u>462,029</u> | <u>514,557</u> |
| | | <u>626,796</u> | <u>986,027</u> |

Las notas explicativas adjuntas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

LANGACUA S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>NOTAS</u> | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|--------------|-----------------|------------------|
| INGRESOS POR VENTAS | | - | - |
| COSTO DE VENTAS | | - | - |
| Utilidad bruta | | - | - |
| GASTOS DE OPERACIÓN: | | | |
| Administración | | (360,770) | (39,633) |
| Financieros | | (56) | (121) |
| Pérdida en operación | | (360,826) | (39,754) |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS): | | | |
| Ingreso por venta de padrotes | | - | 280,000 |
| Ingresos por alquiler | | 48,000 | 24,000 |
| Pérdida padrotes | | - | (400,000) |
| Ajuste valor patrimonial proporcional | | (60,706) | (81,234) |
| Otros, neto | 11 | 425,173 | (19,996) |
| Utilidad (pérdida) antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta | | 51,641 | (236,984) |
| PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES | 9 | (7,746) | - |
| Utilidad (pérdida) antes de provisión de impuesto a la renta | | 43,895 | (236,984) |
| PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA | 8 | (96,423) | - |
| Pérdida del ejercicio | | <u>(52,528)</u> | <u>(236,984)</u> |

Las notas explicativas adjuntas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

LANGACUA S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Capital Social | Reserva por Valuación | Utilidades apropiadas Reserva Legal | Utilidades no apropiadas Ejercicios anteriores | Del Ejercicio | Total |
|--|----------------|-----------------------|--|---|------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2008 | 6,000 | 698,127 | 6,590 | 43,941 | (3,117) | 40,824 |
| Más (Menos) transacciones durante el año | | | | | | |
| Transferencia del resultado | - | - | - | (3,117) | 3,117 | - |
| Pérdida del ejercicio | - | - | - | - | (236,984) | (236,984) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2009 | <u>6,000</u> | <u>698,127</u> | <u>6,590</u> | <u>40,824</u> | <u>(236,984)</u> | <u>(196,160)</u> |
| Más (Menos) transacciones durante el año | | | | | | |
| Transferencia del resultado | - | - | - | (236,984) | 236,984 | - |
| Pérdida del ejercicio | - | - | - | - | (52,528) | (52,528) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2010 | <u>6,000</u> | <u>698,127</u> | <u>6,590</u> | <u>(196,160)</u> | <u>(52,528)</u> | <u>(248,688)</u> |

Las notas explicativas adjuntas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

LANGACUA S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-------------|-------------|
| RECURSOS GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Pérdida del ejercicio | (52,528) | (236,984) |
| Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con los recursos utilizados en actividades de operación- | | |
| Depreciación | 5,750 | 11,592 |
| Ajuste valor patrimonial proporcional | - | (81,234) |
| Ajuste de activo fijo | 473 | - |
| Cambios netos en activos y pasivos- | | |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar | 292,302 | (184,218) |
| Disminución en inventarios | - | 400,000 |
| Aumento en cuentas por cobrar a largo plazo | - | (39,178) |
| Disminución (aumento) en inversión en acciones | 60,706 | (30,188) |
| Disminución en otros activos | - | 125,717 |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar | (290,299) | 8,417 |
| Disminución (aumento) cuentas por pagar a largo plazo | (24,997) | 24,997 |
| Aumento en pasivos acumulados | 8,593 | 231 |
| Total de recursos generados (utilizados) en actividades de Operación | - | (848) |
| RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Adiciones en activos fijos | - | - |
| Venta de activo fijo | - | - |
| Total de recursos utilizados en actividades de Inversión | - | - |
| RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Aumento en sobregiro bancario | - | - |
| Pago de dividendo en efectivo | - | - |
| Total de recursos generados en actividades de Financiamiento | - | - |
| (Disminución) aumento neto de efectivo en caja y bancos | - | (848) |
| EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS: | | |
| Saldo al inicio del año | 51 | 899 |
| Saldo al final del año | <u>51</u> | <u>51</u> |

Las notas explicativas adjuntas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

LANGACUA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. OPERACIONES:

En la ciudad de Guayaquil, con fecha 30 de junio de 1983 se constituyó la Compañía denominada Langacua S.A., con el objeto principal de dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases como: captura y/o extracción, procesamiento y comercialización de especies vío acuáticas en los mercados internos y externos; al diseño, construcción y explotación de criaderos de especies vío acuáticas pertenecientes a la compañía, en todas sus fases biológicas, desde su copulación y desove, su reproducción, hasta su crecimiento y captura.

Con fecha diciembre del 2007, se suscribe un contrato por alquiler de piscinas e infraestructura con su relacionada Salmos Salinas Mosquiñaña, por lo tanto la Compañía recibirá mensualmente un valor por concepto de alquiler, es decir durante el tiempo que dure este contrato la Compañía no tendrá ingresos por venta de camarón y tampoco tendrá costos de producción. Es de suma importancia que la administración de la compañía considere a que actividad se dedicaría esta en los próximos periodos ya que no estaría cumpliendo con su principal objeto social para lo cual fue creada.

Sus accionistas, con el 33.33% cada uno son Diana Tamariz Nahon, Joaquin Tamariz Nahon; y, Mónica Tamariz Nahon, todos de nacionalidad ecuatoriana.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados.

(a) Base de Presentación-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

(b) Efectivo y equivalente de efectivo-

A efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo al efectivo en caja, depósitos bancarios, neto de sobregiros bancarios.

(c) Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se mantienen al costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

(d) Inversión en acciones-

La inversión mantenida en su relacionada Seaquest S. A., se muestra al valor patrimonial proporcional y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, véase nota 6. Los costos ajustados no exceden los valores patrimoniales proporcionales certificados por las entidades receptoras de las inversiones.

(e) Propiedades y Equipos-

Las propiedades y equipos, están registrados al costo de adquisición o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y los correspondientes ajustes como las depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos. La utilidad o pérdida por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

(f) Reserva para jubilación e indemnización:

Reserva para jubilación-

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía no presenta el costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas registrado con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio ni en su pasivo, el cual representaría el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que debe ser calculado anualmente por actuarios independientes usando el método de acreditación anual de la Reserva matemática total, calculada en cada año posterior y que puede sufrir variaciones, en función de las características demográficas, y económicas del personal de la empresa y condicionantes técnicas ya señaladas.

Reserva para indemnización-

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía no presenta el costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la misma, determinada anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y provisionada con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio, utilizando el método de acreditación anual de la provisión, establecida en función de las características demográficas y económicas del personal de la Compañía reajustado con las entradas y salidas de personal, edad, tiempo de servicio y sueldos.

(g) Reserva por valuación-

En septiembre del año 2000 la Compañía decidió realizar un revalúo técnico a las piscinas de camarones de su propiedad para lo cual se contrató los servicios profesionales de un perito técnico calificado por la Superintendencia de Compañías lo cual dio como resultado un revalúo de US\$ 1,151,089 los cuales fueron registrados contra el patrimonio de la Compañía. Dicha reserva no podrá ser utilizada para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado en caso que lo hubiere, sin embargo podrá utilizarse para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores previa resolución de la Junta General de los Accionistas. Actualmente dicha reserva se encuentra registrada por un monto total de US\$ 698,127.

(h) Provisión para impuesto a la renta-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen un tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año 2010 a la tasa del 25%.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

(i) Participación de los empleados en las utilidades-

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

(j) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos comprenden el valor por concepto de alquiler, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

(k) Normas internacionales de información financiera (NIIF)-

Mediante el Registro Oficial No 348 y Resolución No 06.Q.ICI-004, se establece y adopta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria para todas las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Mediante Resolución No. 08.G.DSC, del 20 de noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías modificó los plazos en lo que tiene que ver a los registros, preparación y presentación de los estados financieros estableciéndose para este caso desde el 1 de enero del 2012, estando obligada a tomar el año 2011 como período de transición.

Con fecha 12 de enero del 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución No SC-Q-ICI-CPAIFRS.11.01, en la cual califica a un nuevo segmento de empresas del mercado como PYMES, en la misma que establece parámetros para esta condición, entre otros aspectos de la resolución, Langacua S. A., por reunir todos los requisitos expuestos en dicha resolución queda calificada como PYME, por lo tanto obligatoriamente deberá elaborar hasta el 31 de marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para Langacua S. A., al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

NOTA 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el efectivo en caja y bancos consistía en:

| | 2010 | 2009 |
|-------------------|-----------|-----------|
| Caja general | - | - |
| Banco Bolivariano | 51 | 51 |
| | <u>51</u> | <u>51</u> |

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar consistían en:

| | 2010 | 2009 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Compañías relacionadas | 413,703 | 706,653 |
| Crédito tributario y otros impuestos | 29,980 | 23,460 |
| Anticipos a administradoras | - | 6,438 |
| Anticipos a proveedores | 1,378 | 812 |
| | <u>445,061</u> | <u>737,363</u> |

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos con compañías relacionadas consistían en:

| | 2010 | 2009 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Ronla S. A. | 2,028 | 2,028 |
| Sequest S. A. | 57,234 | - |
| Salmos Salinas Mosquiñaña S. A. | 212,403 | 283,068 |
| Criesbio S. A. | 26,068 | 24,500 |
| Empacadora Champmar S.A. | 35,970 | 317,028 |
| Condominio Mar Oeste | - | 29 |
| Lanilling S. A. | 80,000 | 80,000 |
| | <u>413,703</u> | <u>706,653</u> |

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2010 las cuentas por cobrar consistían en anticipos realizados a funcionarios por un valor de US\$ 39,178.

NOTA 6. INVERSIÓN EN ACCIONES:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la inversión en acciones consistía en:

| <u>Razón Social</u> | <u>Porcentaje de participación en el capital</u> | <u>2010</u> | <u>2009</u> | <u>Actividad principal</u> |
|---------------------|--|-------------|-------------|---|
| Sequest S. A. (1) | 37.50% | 110,812 | 171,518 | Explotación de criaderos de larvas de camarones |

(1) La Compañía valuó dicha inversión en el 2010 mediante el método de Valor Patrimonial Proporcional (VPP), a través del cual reconoce la participación de la misma en las ganancias o pérdidas según los estados financieros de la compañía emisora de las acciones.

NOTA 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto:

Los saldos de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

| | Saldos al 31-Dic-08 | Adiciones | Saldos al 31-Dic-09 | Adiciones y/o (retiros), netos | Saldos al 31-Dic-10 | (*) |
|---------------------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|-----|
| Terrenos | 3,142 | - | 3,142 | - | 3,142 | |
| Instalaciones | - | - | - | 342,717 | 342,717 | 10% |
| Infraestructura | - | - | - | 2,232,776 | 2,232,776 | 10% |
| Piscinas | 2,575,493 | - | 2,575,493 | (2,575,493) | - | 10% |
| Maquinarias y Equipos | 378,180 | - | 378,180 | - | 378,180 | 10% |
| Embarcaciones y Vehículos | 124,024 | - | 124,024 | (1,250) | 122,774 | 20% |
| Equipos de Computación | 2,553 | - | 2,553 | - | 2,553 | 33% |
| Muebles y Enseres | 1,709 | - | 1,709 | - | 1,709 | 10% |
| | 3,085,101 | - | 3,085,101 | (1,250) | 3,083,851 | |
| Menos- Deprec. Acumulada | (3,035,592) | (11,592) | (3,047,184) | (4,973) | (3,052,157) | |
| | <u>49,509</u> | <u>(11,592)</u> | <u>37,917</u> | <u>(6,223)</u> | <u>31,694</u> | |

(*) Tasa anual de depreciación

(a) Corresponde a retiro de activo por US\$ 1,250

(b) Corresponde a la depreciación del año US\$ 5,750 y ajuste por retiro de activo por US\$ 777.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por pagar consistían en:

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores | 8,193 | 7,803 |
| Compañías relacionadas | 31,586 | 427,716 |
| Funcionarios | 12,644 | 5,228 |
| Retenciones y otros impuestos | 2,832 | 1,230 |
| Impuesto a la renta | 96,423 | - |
| | <u>151,678</u> | <u>441,977</u> |

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

| | 2010 | 2009 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Sociedad Nacional de Galápagos C. A. | - | 50 |
| Salmos Salinas Mosquifañá S. A. | - | 166 |
| Seaqwest S.A. | 3,877 | - |
| Camaronera Lebama S. A. | 1,000 | 401,000 |
| Langostino S.A. (Lanconor) | 25,500 | 25,500 |
| Camaronera Agromarina S. A. | 1,209 | 1,000 |
| | <u>31,586</u> | <u>427,716</u> |

Durante el año 2010 se realizó la siguiente transacción con su compañía relacionada:

| | |
|---------------------------------|-------------------------|
| | Ingreso por alquiler |
| Salmos Salinas Mosquifañá S. A. | \$ 48,000 |

NOTA 9. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los pasivos acumulados consistían en:

| | 2010 | 2009 |
|------------------------------|---------------|--------------|
| Beneficios sociales | 5,215 | 4,379 |
| Aportes al IESS | 128 | 117 |
| Participación a trabajadores | 7,746 | - |
| | <u>13,089</u> | <u>4,496</u> |

NOTA 10. RESERVA LEGAL:

La Ley requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

NOTA 11. OTROS, neto:

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------------------|----------------|-----------------|
| Ingresos por seguros | - | 1,463 |
| Ingreso por ajustes contables (1) | 425,173 | 40 |
| Ingresos por reembolsos | 631 | - |
| Gastos en participación en acciones | - | (21,499) |
| Egresos por reembolsos | (631) | - |
| | <u>425,173</u> | <u>(19,996)</u> |

(1) Corresponde principalmente a US\$400,000 por baja de cuenta por pagar a su relacionada Camaronera Lebama S. A.

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Contingencias-

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1995, de las cuales no existen glosas pendientes de pago.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables correspondientes al período comprendido del 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010.

**(c) Conciliación del resultado
contable tributario-**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad y/o pérdida contable con la utilidad fiscal de la Compañía, en la determinación del impuesto a la renta fueron los siguientes:

| | |
|--|---------|
| | 2010 |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 51,641 |
| Más - Partidas de conciliación- | |
| Participación a trabajadores | (7,746) |
| Gastos no deducibles | 341,796 |
| Resultado gravable | 385,691 |
| Tasa de impuesto | 25% |
| Provisión para impuesto a la renta | 96,423 |

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de abril del 2011), se pudo constatar igual como ocurrió durante el año 2010 que la Compañía no operó realizando su actividad principal y que sus únicos ingresos los constituyeron el alquiler de sus piscinas e infraestructura. Tales circunstancias, de acuerdo a revisiones subsecuentes realizadas, se siguen manteniendo hasta la emisión del presente informe. Es importante que la administración de la Compañía evalúe finalmente si a futuro reanudará sus operaciones principales para lo que fue creada caso contrario se debería enfrentar un proceso para cambio de objeto social y reforma de estatutos de ser necesario, por lo tanto estos estados financieros deberán ser leídos considerando tales circunstancias.