



**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
CAMARONERA VANCOSTA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoria
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Evolución del Patrimonio Neto
- e. Estado de Cambios del Patrimonio
- f. Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011

US\$ = dólar estadounidense



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC – RNAE – 2 – 775
Samanes 6 Mz. 960 V. 19 PBX 042 217777
email audext@audext.com.ec
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Accionistas y Junta Directiva de
CAMARONERA VANCOSTA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros que se adjunta de CAMARONERA VANCOSTA S.A., compuestos por el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el estado de resultados, de evolución del patrimonio neto y flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicatorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

- 2 La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Esta responsabilidad incluye:
 - a. Diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o a error.
 - b. Seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desarrollemos la auditoría para obtener una seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea

de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por CAMARONERA VANCOSTA S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de CAMARONERA VANCOSTA S.A., una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de CAMARONERA VANCOSTA S.A., al 31 de diciembre de 2012 y los resultados integrales por función, la evolución del patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).
6. Sin calificar nuestra opinión, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Con fines comparativos, estos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera. Las cifras que se presenta con fines comparativos, ajustados conforme a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 preparado de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con opinión sin salvedades.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la resolución No. CNV-008-2006 del Consejo Nacional de valores por emisión de obligaciones y resolución No. NACDGER2006-0214 DEL Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CAMARONERA VANCOSTA S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emiten por separado.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Audext
Junio 10, 2013
SC - RNAE - 2 - 775

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.
Gerli Tello Sánchez
FIRMA AUTORIZADA

Ing. Com. Gerli Tello Sánchez • Socio

CAMARONERA VANCOSTA S.A.

Contenido

Informe 2012	Página
<hr/>	
Estados financieros Balanceados Fortavit Cia. Ltda.	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de flujos de efectivo	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
<hr/>	
Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	9
2. Bases de preparación de los estados financieros	9
3. Políticas Contables	10 - 16
2.1. Moneda funcional	
2.2. Responsabilidad de la información y estimaciones, criterios de valuación contables en la preparación de los estados financieros	
2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	
4. Nota A.- Efectivo y equivalentes de efectivo	17
5. Nota B.- Cuentas y documentos por cobrar	17
6. Nota C.- Inventario	17
7. Nota D.- Propiedad, planta y equipo	18
8. Nota E.- Activo Biológico	18
9. Nota F.- Documentos y cuentas por pagar	19
10. Nota G.- Accionistas por pagar	19
11. Nota H.- Patrimonio	20

CAMARONERA VANCOSTA S.A.
Estado de Situación Financiera
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	Nota	Pag.	2012	2011
Activo				
Activo Corriente				
Caja y Bancos	A	17	59.929,62	101.781,50
Cuentas y documentos por cobrar clientes	B	17	41.623,57	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	H	17	11.878,35	0,00
Otras cuentas por cobrar	B	17	0,00	535,56
Inventario de suministros y materiales	C	17	3.937,32	0,00
Total Activo Corriente			117.328,86	102.317,06
Activo No Corriente				
Propiedad planta y equipo				
Edificios	D	18	81.301,02	81.301,02
Navas, armarcos, banca	D	18	32.270,61	0,00
Muebles y enseros	D	18	23.423,80	23.423,80
Maquinas, equipo e instalaciones	D	18	640.391,59	601.169,14
Equipo de computación y software	D	18	3.776,61	0,00
Vehículos	D	18	201.106,87	184.606,87
Otros activos fijos	D	18	0,00	37.559,02
Depreciación acumulada	D	18	(174.521,44)	(106.367,62)
Terrenos	D	18	49.303,44	49.303,44
Total Activo No Corriente			857.052,50	870.995,67
Activos Biológicos				
Animales en crecimiento	E	18	94.881,52	94.000,00
Total Activo Biológico			94.881,52	94.000,00
Total Activo			\$ 1.069.262,88	\$ 1.067.312,73

Pasivo Corriente				
Proveedores	F	19	0,00	15.083,03
RF. IVA por pagar	F	19	140,62	399,08
RF. IR por pagar	F	19	490,34	115,98
Anticipo impuesto a la renta	F	19	11.878,35	0,00
15% participación trabajadores	F	19	9.334,00	5.780,15
LR. por pagar del ejercicio	F	19	20,58	11.561,72
IBSS por pagar	F	19	2.617,55	2.218,45
Otras cuentas por pagar	F	19	5.947,65	3.330,54
Total Pasivo Corriente			30.389,09	38.489,15

Pasivo No Corriente				
Accionistas por pagar	G	19	0,00	31.520,67
Total Pasivo Largo Plazo			0,00	31.520,67
Total Pasivo			30.389,09	70.009,82

Patrimonio				
Capital	II	20	15.000,00	1.500,00
Reserva Legal	H	20	10.878,69	6.806,17
Reserva Facultativa	H	20	174.891,19	174.891,19
Superávit por revaluación de PPE	II	20	801.451,22	801.451,22
Utilidad del Ejercicio	H	20	36.652,69	12.654,13
Total Patrimonio			1.038.873,79	997.302,91
Total Pasivo + Patrimonio			\$ 1.069.262,88	\$ 1.067.312,73


SR. JEAN BULLE JEAN CHRISTOPHE
REPRESENTANTE LEGAL.
C.U. 070257446


CPA. WASHINGTON IDROVO RUGEL
CONTADOR GENERAL.
R.U.C. 1908341761001

CAMARINERA VASCOSTA S.A.
Estado de Resultado Integral
(Expresados en millones)

December 31,	2011	2010
Ingresos		
Ventas netas (ventas brutas menos IVA)	366.419,99	303.726,78
Ingresos financieros	0,00	0,00
Resultados financieros	776,66	0,00
Otros ingresos	0,00	0,00
Total Ingresos	367.196,65	303.726,78
Costo de Ventas		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	0,00	108.000,71
Compra neta bruta de bienes no producidos por la empresa	371.253,11	149.707,71
Inventario inicial de productos en proceso	94.000,00	0,00
(-) Inventario final	(94.000,00)	(94.000,00)
Total Costo de Ventas	371.253,11	253.707,71
Utilidad bruta	(4.056,46)	49.979,07

Utilidad Operativa		
Salarios, salidas y demás remuneraciones	110.875,31	97.706,96
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	27.505,40	26.196,71
Beneficios sociales e indemnizaciones	49.012,15	12.120,29
Intereses, comisiones y cuotas a personas naturales	4.802,16	9.877,62
Intereses y regalías	42.002,92	108.491,31
Contribuciones	42.463,20	40.011,29
Impagos y contingencias (pólizas y siniestros)	0,00	0.900,23
Transporte	74.099,29	74.021,49
Gastos de viaje	12.807,20	8.902,69
Servicios básicos	1.131,15	8.073,51
Inquilinato contribuciones y otros	4.750,01	2.136,20
Depreciaciones propiedad planta y equipo	48.153,82	108.367,62
Amortización y deterioros	12.402,10	43.349,26
Pagos por otros servicios	0.848,79	4.521,78
Pagos por otros bienes	0,00	21.020,00
Total Gastos	378.298,19	516.080,12
G/P antes de 17% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuas	(12.091,54)	16.752,07
17% Participación trabajadores	1.333,59	1.360,25
Gastos (Pérdida) antes de impuestos	(10.757,95)	18.112,32
Impuesto a la renta	11.164,77	20.101,01
Gastos (Pérdida) de Operaciones continuas	(10.757,95)	(1.988,69)

Ingresos por operaciones discontinuas	0,00	0,00
Gastos por operaciones discontinuas	0,00	0,00
G/P antes de 17% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuas	0,00	0,00
17% Participación trabajadores	0,00	0,00
G/P antes de impuestos de operaciones discontinuas	0,00	0,00
Impuesto a la renta	0,00	0,00
Gastos (Pérdida) de Operaciones discontinuas	0,00	0,00
Gastos (Pérdida) ante el periodo	(10.757,95)	(1.988,69)

OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Componentes del otro resultado integral	0,00	0,00
Diferencia de cambio por conversiones	0,00	0,00
Valoración de activos financieros disponibles para la venta	0,00	0,00
Ganancia por actividades de propiedad planta y equipo	0,00	0,00
Ganancia (Pérdida) reconocida por planes de beneficios definidos	0,00	0,00
Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo no financiero	0,00	0,00
Participación de otro resultado integral de asociados	0,00	0,00
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral	0,00	0,00
Otros (Gastos) gananciales	0,00	0,00
Resultado integral ante el año	(10.757,95)	(1.988,69)



Sr. VITORINO PELLE JEAN CHRISTOPHE
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0907946



CPA WASHINGTON IDROGO BENDEL
CONTADOR GENERAL
RUC 090634170100

CAMARONERA VANCOVITA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo
(Expresados en dólares)

Conceptos	2017	2016
INCREMENTO NETO (DEMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(41.851.880)	73.293.061
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.O.	46.071.10	139.303.67
Cobros de clientes por actividades de operación	915.000,00	845.873,61
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	915.000,00	845.873,61
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	(836.107,88)	(738.307,33)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(841.764,73)	(702.648,47)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(7.949,80)	(5.738,86)
Otros pagos por actividades de operación	(8.04,73)	0,00
Impuestos a los generados pagados	(14.042,62)	0,00
Otros cobros (pagos) de efectivo	1.117,67	(29.365,09)
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZACION EN) A.I.	(58.147,88)	(25.720,71)
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(58.147,88)	(31.720,71)
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	(30.073,00)	7.556,08
Otros cobros (pagos) de efectivo	(30.073,00)	7.556,08
INCREMENTO (DEMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(45.873,88)	73.293,06
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	103.783,50	21.862,90
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	57.909,62	95.155,96
RECONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	62.229,80	36.131,69
AJUSTE POR PARTIDAS CONTINGENTES AL EFECTIVO	70.771,21	138.940,17
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	68.175,82	126.367,62
Otros ajustes por partidas contingentes al efectivo	2.595,39	12.572,55
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	(86.024,26)	(74.038,37)
Incremento (decrecimiento) en otros cuentas por cobrar	(45.023,27)	481,38
Incremento (decrecimiento) en otros cuentas por cobrar	333,26	2.495,42
Incremento (decrecimiento) en otros cuentas por cobrar	0,00	0,00
Incremento (decrecimiento) en inventarios	(681,32)	14.008,25
Incremento (decrecimiento) en otros activos	(9.663,19)	(8.520,32)
Incremento (decrecimiento) en cuentas por pagar comerciales	(15.080,00)	(10.526,26)
Incremento (decrecimiento) en otras cuentas por pagar	(11.300,61)	(32.042,09)
Incremento (decrecimiento) en beneficios acumulados	(7.949,80)	(5.203,20)
Incremento (decrecimiento) en anticipos de clientes	0,00	0,00
Incremento (decrecimiento) en otros pasivos	0,00	0,00
Incremento (decrecimiento) en otros cuentas por pagar	0,00	0,00
Pagos de efectivo sobre procedimientos de utilización en A.O.	46.071,10	139.303,67



SR. VUHBERT BULLE JEAN CHRISTOPHE
REPRESENTANTE I.P.G.A.L.
C. C. 0702577446



CPA. WASHINGTON IDROVO RUGEI
CONTADOR GENERAL
RUC 0900341761001

CAMARONERA VANGOSTIA S.A.
Estado de Cuantos en el Patrimonio
(Expresado en dólares)

EN CUANTOS COMPLETOS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTERINALES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDAD X PLANTA Y EQUIPO	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2012	15.000,00	35.876,89	174.891,19	801.451,22	32.654,91	1.099.874,21
SALDO VIGENTE DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.900,00	6.806,17	174.891,19	801.451,22	12.654,91	997.503,49
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2011	1.900,00	6.806,17	174.891,19	801.451,22	12.654,91	997.503,49
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	13.100,00	4.072,52	0,00	0,00	21.999,96	46.570,58
Aumento (disminución) de capital social	13.100,00					13.100,00
Dividendos					(12.654,91)	(12.654,91)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	4.072,52	0,00		0,00	4.072,52
Otros cambios (ventas)	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00		30.052,08	30.052,08
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2011	1.900,00	6.806,17	174.891,19	801.451,22	12.654,91	997.503,49
SALDO RECONSTRUIDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.900,00	6.806,17	174.891,19	0,00	21.318,84	204.916,20
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2011	1.900,00	6.806,17	174.891,19	0,00	21.318,84	204.916,20
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	801.451,22	(8.664,93)	792.786,29
Dividendos	0,00	0,00	0,00		(21.318,84)	(21.318,84)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00		0,00		0,00	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	801.451,22	12.654,91	814.106,13



SR. VUHBERT BULLE JEAN CHRISTOPHE
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0702577446



CPA. WASHINGTON IDROVO RUGEI
CONTADOR GENERAL
RUC 0908341761001

CAMARONERA VANCOSTA S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

CAMARONERA VANCOSTA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, mediante escritura pública el 05 de febrero de 1992, inscrita en el registro mercantil el 27 de mayo 1992.

Su objeto social es la Actividad de Explotación de Criaderos de Camarones en Camaronera.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, Parroquia Ximena, Calle Chimborazo, número 3310 intersección Cañar, edificio Torre Alcivar Tres, piso 5 oficina 2, referencia ubicación: frente a Centro Sur.

ANTECEDENTES

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

2. BASES DE PREPARACIÓN

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 - Viernes 28 de Octubre de 2011, resolución SC.ICLCPAIFRS.G.11.007, estableció que "Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) al 31 de diciembre 2012.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

a. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la sección 30 Moneda funcional de la entidad (Moneda Funcional párrafo 30.2).

b. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía CAMARONERA VANCOSTA S.A., sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos y a reconocer en el futuro en los estados financieros, son las siguientes:

- Estimación de la vida útil
- Valor de mercado
- Pérdidas por deterioro en activos
- Inventario valor de mercado
- Provisiones beneficios sociales (Cálculo actuarial)

- Las provisiones, activos y pasivos contingentes.
- Las provisiones en bases a estudios técnicas que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras).
- Los costos futuros para el cierre de las instalaciones (Desmantelamiento).
- Impuesto a la Renta

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando:

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o,
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,
- La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por tanto una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo, sección 7 párrafo 7.2.

ACTIVOS FINANCIEROS

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la sección 11 y sección 12 en su totalidad.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabiliza inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, sección 11 párrafo 13

INVENTARIO

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (párrafo 13.4), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales (párrafo 13.11). El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

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

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

- Insumos: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- Producto terminado: se utiliza el costo promedio (sección 13 párrafo 16 al 18) o al valor neto realizable (precio de venta – costos de terminación – Gastos de Comercialización) al cierre de cada año según corresponda a cada grupo o línea de producto.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Costo

Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (Medición al momento de su reconocimiento y componentes del costo sección 17 párrafos 9 al 12) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (Medición posterior al reconocimiento inicial sección 17 párrafos 15 al 26).

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados (S. 17 párrafo 10 literal c).

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la sección 25 costos por préstamos.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el resultado.

Costos Posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren (S.17 p. 15).

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Años estimados de vida útil en años

Grupo de Activos

Edificios e Infraestructuras	20 a 60
Instalaciones	10 a 20
Maquinarias y Equipos	10 a 35
Equipos tecnológicos	3 a 10
Vehículos	10 a 25
Otros activos fijos	10 a 30

DETERIORO

En cada fecha sobre la que se informa, una entidad aplicará la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor.

a. Cargos diferidos

En cargos diferidos se presentan principalmente registros de productos, los cuales tienen una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil definida de 5 años.

b. Provisiones

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a. La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b. Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c. el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

ACTIVO BIOLÓGICOS

La política contable adoptada por la empresa para sus activos biológicos es el modelo del costo (Sección 34)

Una entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- a. La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b. Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c. El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

La entidad medirá los activos biológicos (modelo del costo) cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La entidad medirá los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos, a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha. Esta medición será el costo a esa fecha, cuando se aplique la Sección 13 u otras secciones de esta NIF.

PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de trabajo artículo 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.T. art. 185 y 188). La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías o Bancos. (Sección 28 párrafo 18 al 20).

El párrafo 20 de la sección 28 indica lo siguiente "Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos" pero para fines de deducibilidad tributaria la Ley de Régimen Tributario Interno - Reglamento en su artículo 28 literal f, indica la importancia de la contratación de empresas actuariales calificadas.

CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondiente valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo, (sección 11).

IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera, clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivo y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo (sección 29 párrafos 3 al 14).

INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo (párrafo 2.36), es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los Conceptos y Principios Generales Sección 2, el grupo registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Las ventas ordinarias se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- ❑ Flujos de efectivo: Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- ❑ Actividades de explotación: Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- ❑ Actividades de inversión: Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ❑ Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

DIVIDENDOS

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de Compañías art. 208).

PERIODO CONTABLE

El periodo contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre XXXX.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
A	Efectivo y equivalente de efectivo	Diciembre 31,	2012	2011
		Efectivo en caja y bancos	(1)	59.929,62
		Suman	59.929,62	101.781,50
(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.				

Nota		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
B	Cuentas y documentos por cobrar	Diciembre 31,	2012	2011
		Cientes	(1)	41.623,57
		Anticipo impuesto a la Renta	(2)	11.838,35
		Otras Cuentas por cobrar	(3)	0,00
		Suman	53.461,92	535,56

(1) Al 31 de diciembre de 2012, corresponden a facturas por venta de camarón con crédito entre 30 y 180 días, sin interés. No hay concentración de riesgo crediticio en estas cuentas por cobrar.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden al cálculo del anticipo del impuesto a la renta según lo que se estipula en el art.41 numeral 2 literal b de la Ley Organica de Régimen Tributario Interno.

(3) Al 31 de diciembre de 2011, correspondían a cuentas por cobrar varias que se recuperaron durante el ejercicio económico 2012, estos valores no generaron intereses.

Nota		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
C	Inventarios	Diciembre 31,	2012	2011
		Suministros de Materiales	(1)	3.937,32
		Suman	3.937,32	0,00

(1) Al 31 de diciembre de 2012, la compañía mantiene inventario de suministros y materiales, los cuales serán utilizados en futuros ejercicios económicos.

Nota	
D	Propiedad Planta y Equipo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2012	2011
Edificios	(1)	81.301,02	81.301,02
Barcazas	(1)	32.270,61	0,00
Muebles y Enseres	(1)	23.423,80	23.423,80
Inmuebles	(1)	0,00	81.301,02
Maquinarias y Equipos	(1)	640.391,59	601.189,14
Equipos de Computación	(1)	3.776,61	0,00
Vehículos	(1)	201.106,87	184.606,87
Otros activos fijos	(1)	0,00	37.559,02
Terrenos	(1)	49.303,44	49.303,44
Suman		1.031.573,94	977.383,29
Menos depreciación acumulada		174.521,44	106.367,62
Suman		857.052,50	870.995,67

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la compañía mantiene registrado al costo histórico la Propiedad Planta y Equipo.

Nota	
E	Activos biológicos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2012	2011
Semilla de camarón en crecimiento	(1)	94.881,52	94.000,00
Suman		94.881,52	94.000,00

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la compañía mantiene semilla de camarón en crecimiento, las cuales entraran al proceso de producción en futuros ejercicios económicos.

Nota	
F	Cuentas y documentos por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2012	2011
Proveedores	(1)	0,00	15.083,03
Retención fuente del IVA por pagar	(2)	140,62	399,08
RF.IR. por pagar	(2)	490,34	115,98
Anticipo impuesto a la Renta por Pagar	(2)	11.838,35	0,00
Impuesto a la Renta del Ejercicio	(3)	20,58	11.561,72
15% participación trabajadores	(4)	9.334,00	5.780,35
IESS por Pagar	(5)	2.617,55	2.218,45
Otras cuentas por pagar	(6)	5.947,65	3.330,54
Suman		30.389,09	38.489,15

(1) Al 31 de diciembre de 2011, correspondían a facturas por compras de materiales y suministros, los que fueron utilizados en el giro del negocio.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la compañía mantiene deuda con la administración tributaria, valores que serán liquidados en el siguiente ejercicio económico.

(3) La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre 2012, ha sido calculada según la disposición transitoria primera del código orgánico de la producción, comercio e inversiones (RO-S 351: 29-dic-2010), donde dispone: "Primera. la reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades contemplada en la reforma al art.37 de la ley de régimen tributario interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- Durante el ejercicio fiscal 2011 la tarifa impositiva será del 24%
- Durante el ejercicio fiscal 2012 la tarifa impositiva será del 23%
- A partir del ejercicio fiscal 2013 la tarifa impositiva será del 22%

(4) La participación a trabajadores se calculó de acuerdo con el art. 97 del código de trabajo donde se establece que el empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades.

(5) Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, la compañía mantiene deuda con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, valores que corresponden a la planilla de aportes del mes de Diciembre 2012 los cuales serán cancelados en el mes de Enero 2013.

(6) Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, incluye valores correspondientes a facturas de servicios básicos, servicios contables y otros servicios.

Nota	
G	Accionistas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2012	2011
Accionistas	(1)	0,00	31.520,67
Suman		0,00	31.520,67

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la compañía a cancelado sus deudas entre accionistas.

Nota		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
H	Patrimonio	Diciembre 31,	2012	2011
		Capital	(1) 15.000,00	1.500,00
		Reserva Legal	(2) 10.878,69	6.806,17
		Reserva Facultativas	(3) 174.891,19	174.891,19
		Superavit por revaluación de PPE	(4) 801.451,22	801.451,22
		Utilidad del Ejercicio	(5) 36.652,69	12.654,33
		Suman	1.038.873,79	997.302,91

(1) Capital suscrito y pagado por los accionistas.

(2) Reserva legales año 2011 y 2012 son tomadas de la utilidades de cada ejercicio fiscal, según la que determina la ley de la Superintendencia de Compañías.

(3) Reserva facultativa, conforme a disposiciones de los accionistas en los años anteriores.

(4) Superavit por revaluación de Propiedad planta y equipo en el año 2011.

(5) Utilidad del Ejercicio, es la ganancias que refleja el estado de resultado integral del ejercicio 2012.

Nota		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
H	Capital Social	Diciembre 31,	2012	%	2011	%
		Valdez Perez Victoria Clemencia	14.998,40	99,9893%	14.998,40	99,9893%
		Vizueta Sánchez Anibal	0,80	0,0053%	0,80	0,0053%
		Vuibert Valdez Vanessa	0,80	0,0053%	0,80	0,0053%
		Suman	15.000,00	100%	15.000,00	100%



SR. VUIBERT BULLE JEAN CHRISTOPHE
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 0702577446



CPA. WASHINGTON IDROVO RUGEL
CONTADOR GENERAL
RUC 0908341761001