ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS
Auditores & Consultores Independientes

# INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.

## INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Dirección: Los Ríos # 810 entre Av. 9 de Octubre y Hurtado, Edificio Absalón Guevara 3er. Piso Ofic. 304
Teléfono: 2371305 – 099405233
Guayaquil – Ecuador

# ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS
## Auditores & Consultores Independientes

**Dirección:** Los Ríos # 810 entre Avda. 9 de Octubre y Hurtado, Edificio Absalón Guevara 3er. Piso. Ofi. 304
**Teléfono:** 2371305-099405233
**Mail:** effrias@hotmail.com
Guayaquil-Ecuador

**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.**
**ESTADOS FINANCIEROS**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**INDICE** **Pag.**

Informe de los Auditores Independientes 2 - 3

Estado de Situación 4 – 5

Estado de Resultados 6

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas 7

Estado de Flujo de Efectivo 9

Notas a los Estados Financieros 10 – 16

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
03 MAY 2012
Myrian Alcivar Obando
GUAYAQUIL

# ERNESTO FRIAS RAMOS Y ASOCIADOS
## Auditores & Consultores Independientes

**Dirección:** Los Ríos # 810 entre Avda. 9 de Octubre y Hurtado, Edificio Absalón Guevara 3er. Piso. Ofi. 304
**Teléfono:** 2371305-099405233
**Mail:** effrias@hotmail.com
Guayaquil-Ecuador

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.**

1. **Informe sobre los Estados Financieros.**

   Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.** que comprenden los Estado de Situación al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

2. ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.***

   La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. ***Responsabilidad del Auditor.***

   Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoria. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

   Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o 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 la entidad, 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 la entidad. Una auditoria 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.

4. *Opinión.*

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.,** al 31 de diciembre del 2010, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**ERNESTO FRIAS RAMOS**
**SC- RNAE-2-663**
**Abril 26, 2012**
**Guayaquil-Ecuador**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
03 MAY 2012
Myriam Alcivar Obando
GUAYAQUIL

INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

| | NOTAS | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS CORRIENTES:** | | | |
| Caja y bancos | | 169.992 | 157.375 |
| Cuentas por cobrar | 3 | 1.069.087 | 626.132 |
| Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas | 4 | 2.994.433 | 2.296.014 |
| Inventarios | 5 | 368.822 | 801.026 |
| **TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** | | **4.602.334** | **3.880.547** |
| **PROPIEDADES Y EQUIPOS:** | 6 | | |
| Edificios | | 462.263 | 462.263 |
| Maquinarias y equipos | | 790.644 | 749.165 |
| Instalaciones | | 31.668 | 31.668 |
| Vehículos | | 108.550 | 83.157 |
| Muebles y enseres | | 13.881 | 12.776 |
| Equipos de computación | | 32.535 | 31.673 |
| Construcciones en proceso | | 39.627 | 12.040 |
| | | 1.479.168 | 1.382.742 |
| Menos - Depreciación Acumulada | | (870.041) | (794.964) |
| **TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS** | | **609.127** | **587.778** |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **5.211.461** | **4.468.325** |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
03 MAY 2012
Myriam Alcivar Obando
GUAYAQUIL

INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América.

| | NOTAS | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|
| **PASIVOS CORRIENTES:** | | | |
| Prèstamo Bancario | | 807.602 | - |
| Cuentas por pagar | 7 | 490.453 | 406.762 |
| Cuentas por pagar compañias relacionadas | 8 | 2.849.360 | 3.314.710 |
| Pasivos acumulados | 9 | 36.333 | 28.393 |
| **TOTAL PASIVOS CORRIENTES** | | **4.183.748** | **3.749.865** |
| **DEUDA A LARGO PLAZO** | 10 | 675.531 | 385.061 |
| **TOTAL DE PASIVOS** | | **4.859.279** | **4.134.926** |
| **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** | | | |
| Capital social | 11 | 2.800 | 2.800 |
| Reserva legal | 12 | 4.066 | 4.066 |
| Reserva capital | 13 | 53.709 | 53.709 |
| Resultados acumulados | | 272.824 | 257.982 |
| Utilidad / Pérdida del ejercicio | | 18.783 | 14.842 |
| **TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** | | **352.182** | **333.399** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** | | **5.211.461** | **4.468.325** |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situacion.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
03 MAY 2012
Myriam Alcívar Obando
GUAYAQUIL

## INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.

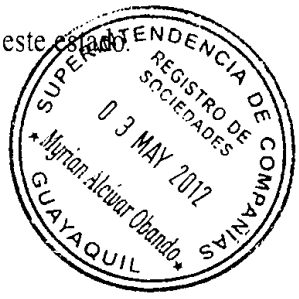
## ESTADO DE RESULTADOS

### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

| | NOTAS | 2011 | 2010 |
|---|---|---|---|
| INGRESOS POR VENTAS | | 3.463.016 | 3.364.893 |
| COSTO DE VENTAS | | 3.202.413 | 3.004.290 |
| **Utilidad bruta** | | **260.603** | **360.603** |
| **GASTOS** | | | |
| Gastos de administrativos | | 194.771 | 295.690 |
| Gastos de ventas | | 14.948 | 42.981 |
| Otros ingresos y/o egresos, Neto | | 21.808 | (1.390) |
| | | **231.527** | **337.281** |
| **Utilidad antes de Part. Trabajadores e impuestos** | | **29.076** | **23.322** |
| (-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES | | (4.361) | (3.498) |
| (-) IMPUESTO A LA RENTA | | (5.932) | (4.982) |
| **Utilidad del ejercicio** | 13 | **18.783** | **14.842** |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.



**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

| | Capital social | Reserva legal | Reserva de Capital | Resultados acumulados | Utilidad del ejercicio | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **SALDO 1 DE ENERO DEL 2010** | **2.800** | **4.066** | **53.709** | **247.182** | **10.800** | **318.557** |
| **Movimiento** | | | | | | |
| Transferencia | | | | 10.800 | (10.800) | - |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | | | | | 14.842 | 14.842 |
| **SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2011** | **2.800** | **4.066** | **53.709** | **257.982** | **14.842** | **333.399** |
| **Movimiento** | | | | | | |
| Transferencia | | | | 14.842 | (14.842) | - |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | | | | | 18.783 | 18.783 |
| **SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011** | **2.800** | **4.066** | **53.709** | **272.824** | **18.783** | **352.182** |

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| **Flujo de efectivo por las actividades de operación** | | |
| Efectivo recibido de clientes | 2.606.940 | 2.841.341 |
| Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados | (3.574.161) | (2.354.495) |
| Otros ingresos (egresos), Neto | (21.808) | 1.390 |
| **Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de operación** | **(989.029)** | **488.236** |
| **Flujo de efectivo por las actividades de inversión** | | |
| Compras de activos fijos | (96.426) | (31.532) |
| **Efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de inversion** | **(96.426)** | **(31.532)** |
| **Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento** | | |
| Sobregiro bancario | - | (52.236) |
| Obligación bancaria | 807.602 | - |
| Disminución deuda a largo plazo | | (420.929) |
| Incremento en deuda a largo plazo | 290.470 | - |
| **Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.** | **1.098.072** | **(473.165)** |
| Incremento (Disminucion) del efectivo | 12.617 | (16.461) |
| Mas efectivo al inicio del periodo | 157.375 | 173.836 |
| Efectivo al final del periodo | **169.992** | **157.375** |

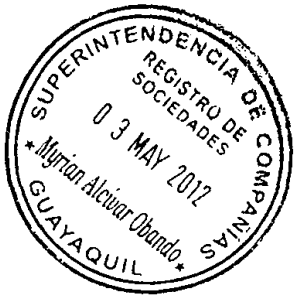
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
03 MAY 2012
Myriam Alcívar Obando
GUAYAQUIL

INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| **CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| Utilidad del ejercicio | 18.783 | 14.842 |
| **Más:** | | |
| **Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:** | | |
| Depreciación | 75.077 | 71.007 |
| | 75.077 | 71.007 |
| **CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:** | | |
| Cuentas por cobrar | (443.791) | (183.512) |
| Cuentas por cobrar compañias relacionadas | (698.419) | (517.965) |
| Cuentas incobrables | 836 | - |
| Inventarios | 432.204 | (42.140) |
| Cuentas por pagar | 83.691 | (385.856) |
| Cuentas por pagar compañias relacionadas | (465.350) | 1.534.105 |
| Pasivos acumulados | 7.940 | (2.245) |
| | **(1.082.889)** | **402.387** |
| **EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | **(989.029)** | **488.236** |

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.



**INDUSTRIAL PLASTICA PLASTIQUIR S.A.**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

## 1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 24 de enero de 1992. Su objeto principal es dedicarse a la importación, exportación, comercialización, fabricación y distribución de toda clase de productos plásticos para uso doméstico, industrial y comercial, a la fabricación, venta e importación de acoples de mangueras y conexiones para maquinarias y equipos mecánicos.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

## 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

**BASES DE PRESENTACIÓN.-** Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares, han sido preparados de conformidad con Políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras o de otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

**Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:**

**CAJA Y BANCOS.-** Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos.

**INVENTARIOS.-** Al costo promedio, que no excede el valor de mercado como sigue:

Materiales y suministros.- Al costo de adquisición de compras locales.

Proceso y productos terminados.- Al costo actualizado de las últimas adquisiciones, mano de obra y gastos de producción, al costo actualizado incurrido en la última producción.

Repuestos y Accesorios.- Al costo de adquisición de compras locales y/o importaciones.

Importaciones en tránsito.- Al costo de los desembolsos incurridos en la importación:

**PROPIEDADES Y EQUIPOS.-** Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente 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 sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

| ACTIVOS | % | AÑOS |
|---|---|---|
| Edificios | 5 | 20 |
| Maquinarias y equipos | 10 | 10 |
| Instalaciones | 10 | 10 |
| Vehículos | 20 | 5 |
| Muebles y enseres | 10 | 10 |
| Equipos de computación | 33 | 3 |

**INGRESOS.-** Son reconocido en resultados, por la facturación de materiales plásticos, fundas de diferentes medidas, para proveer al sector bananero y agrícola.

**COSTOS.-** Representan los costos incurridos en los procesos de fabricación de las unidades vendidas.

## 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar consistían en:

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Clientes (1) | 481.508 | 323.015 |
| Empleados | 29.018 | 13.584 |
| Anticipo a proveedores | 4.032 | 3.556 |
| Anticipo a contratistas | 6.331 | 10.177 |
| Cuentas por Cobrar (2) | 406.085 | 161.284 |
| Crédito tributario | - | 8.432 |
| Anticipo y retenciones de impuesto a la renta | 143.455 | 106.990 |
| Depósitos en garantia | 2.000 | 1.600 |
| | 1.072.429 | 628.638 |
| (-) Provisión para cuentas incobrables | (3.342) | (2.506) |
| | **1.069.087** | **626.132** |

(1) Representan saldos adeudado por clientes, dichos saldos a la fecha de emisión de este informe (26 de abril del 2012) han sido recuperados en un 36%.

(2) Corresponden a cheques postfechados y cheques protestados por US$385.896,23 y US$20.188,55 respectivamente.

La Compañía no ha realizado provisión por incobrables de las cuentas que mantiene con Fabián Mendoza por US$32.549,78 y Agrovitrans S.A. por US$336.992,96. Existe en custodia de la compañía cheques postfechados por estos valores.

## 4. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar compañías relacionadas consistían en:

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Industria y Cultivos de Camarón ICCSA | - | 16.479 |
| Sociedad Agricola Alamos C.A. | 50.718 | 50.718 |
| Laboratorios Quirola S.A. | 5.000 | 5.411 |
| Agricola Ganadera Quirola | 248.931 | 60.379 |
| Angiosa S.A. | 392.195 | 324.024 |
| Inversiones Agricolas Tares S.A. | 1.319.463 | 1.037.617 |
| Teresopolis S.A. | 250.629 | 172.438 |
| Empresa Agricola Machala S.A. Emagrinsa | 968 | 17.036 |
| Grupquir S.A. | 116.527 | 97.804 |
| Otras relacionadas (1) | 498.200 | 433.974 |
| **Total Relacionadas** | **2.882.631** | **2.215.880** |
| Partes vinculadas | 111.802 | 80.134 |
| **TOTAL** | **2.994.433** | **2.296.014** |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
09 MAY 2012
Myrian Alcivar Obando
GUAYAQUIL

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los inventarios consistían en:

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Materia prima | 108.253 | 352.399 |
| Productos en proceso | 10.900 | 17.647 |
| Productos Terminados | 92.692 | 146.800 |
| Materiales y suministros | 156.657 | 261.350 |
| Importaciones en tránsito | 320 | 22.830 |
| | **368.822** | **801.026** |

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

| | Saldo al 01/01/2011 | Adiciones | Saldo al 31/12/2011 |
|---|---|---|---|
| Edificios | 462.263 | | 462.263 |
| Maquinarias y equipos | 749.165 | 67.856 | 817.021 |
| Instalaciones | 31.668 | | 31.668 |
| Vehículos | 83.157 | 25.393 | 108.550 |
| Muebles y enseres | 12.776 | 1.105 | 13.881 |
| Equipos de computación | 31.673 | 862 | 32.535 |
| Construcciones en proceso | 12.040 | 1.210 | 13.250 |
| | 1.382.742 | 96.426 | 1.479.168 |
| Depreciación Acumulada | (794.964) | (75.077) | (870.041) |
| | **587.778** | **21.349** | **609.127** |

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Proveedores locales (1) | 208.400 | 88.995 |
| Proveedores del exterior (2) | 272.370 | 312.105 |
| Cuentas por liquidar | 2.951 | 724 |
| Impuestos por pagar | 6.732 | 4.938 |
| | **490.453** | **406.762** |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
03 MAY 2012
Myriam Alcivar Obando
GUAYAQUIL

(1) Representan las cuentas por pagar que a la fecha de este informe (26 de abril del 2012) se ha cancelado el 56%.

(2) Representan las cuentas por pagar al exterior que a la fecha de este informe (26 de abril del 2012) se ha cancelado el 9%.

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistía en:

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Jesmar Quirola & Cía. | 64.114 | 60.565 |
| Exportadora Machala Cía. Ltda. | 2.519.230 | 3.254.145 |
| Condemar | 134.965 | - |
| Cadex | 131.035 | - |
| Vialcorp | 16 | - |
| | **2.849.360** | **3.314.710** |

Corresponde a préstamos efectuados para capital de trabajo, no generan ningún tipo de interés ni poseen plazo de vencimiento.

## 9. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Aportes | 1.508 | 689 |
| Décimo tercer sueldo | 5.592 | 3.249 |
| Décimo cuarto sueldo | 11.734 | 9.683 |
| Vacaciones | 6.527 | 7.347 |
| Fondo de Reserva | 705 | 326 |
| 15% Participación de trabajadores | 4.415 | 2.498 |
| Descuento y retención al personal | 5.374 | 3.007 |
| Otras cuentas por pagar | 478 | 594 |
| | **36.333** | **28.393** |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
03 MAY 2012
Myrian Alcívar Obando
GUAYAQUIL

## 10. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la deuda a largo plazo consistía en:

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Industrias y Cultivos de Camarón S.A. ICCSA | 19.352 | 30.924 |
| Agricola Ganadera Quirola | - | 194.613 |
| Exportadora Machala Cía. Ltda. | 499.280 | - |
| Copalisa S.A. | 9.748 | 9.748 |
| Estar C.A. | - | 2.630 |
| Vialcorp S.A. | 5 | - |
| **Total Relacionadas** | **528.385** | **237.915** |
| Partes Vinculadas, Talicud S.A. | 147.146 | 147.146 |
| **TOTAL** | **675.531** | **385.061** |

Corresponde a préstamos efectuados para capital de trabajo, no generan ningún tipo de interés ni poseen plazo de vencimiento.

## 11. CAPITAL SOCIAL

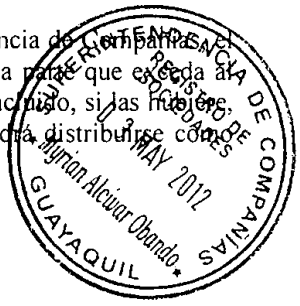
Al 31 de diciembre del 2011, el capital social está conformado por 2.800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US$ 1,00 cada una.

## 12. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como capitalizarse.

## 13. RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto al accionista en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.



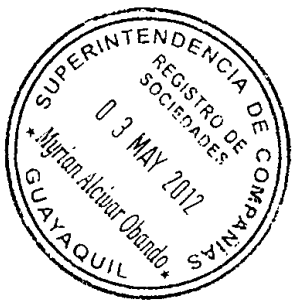

## 14. IMPUESTO A LA RENTA

### CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2009 y 2008 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta y 15% participación de trabajadores. | 29.076 | 23.322 |
| (+) Gastos no deducible | - | 1.005 |
| (-) 15% Participación de trabajadores | 4.361 | 3.498 |
| (-) 100% Otras rentas exentas | - | 1.060 |
| (+) Part. Trabajadores atribuibles a ingresos exentos | - | 159 |
| Base del cálculo para el 25% de impuesto a la renta | 24.715 | 19.928 |
| **IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO** | **5.932** | **4.982** |

## 15. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de presentación del presente informe (26 de abril de 2012) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.