

C.P.A. Carlos A. Hidalgo Reto
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACIONISTAS DE
OLIMAR S. A**

He examinado los estados financieros adjuntos de **OLIMAR S. A.** los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. (Expresados en US Dólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1, se presentan estados financieros comparativos, tomado como referencia los ajustados al 1 de enero del año 2011, tal como lo dispone la Superintendencia de compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las **Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.**

Esta responsabilidad incluye, el diseño, implementación y Mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias

Responsabilidad del Auditor:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión

Opinión:

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **OLIMAR S. A.**, por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, Normas Internacionales de Información Financiera NIIF descritas en la Nota 19



C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto
SC-RNAE No. 038 RNC No. 9104

Guayaquil, 16 de Abril del 2012



OLIMAR S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2011	2010
ACTIVO			
Corriente			
Caja y Bancos		5.611	0
Cuentas Por Cobrar	2	780.067	585.702
Inventarios	3	712.097	846.312
Total Activo Corriente		<u>1.497.775</u>	<u>1.432.014</u>
No Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo	4	1.827.214	1.980.260
Total del Activo		<u>3.324.989</u> =====	<u>3.412.274</u> =====
Pasivo e Inversión de los Accionistas			
Corriente			
Sobregiro		0	4.660
Cuentas Por Pagar	5	641.052	418.188
Beneficios Sociales por Pagar	6	117.674	376.354
Total Pasivo Corriente		<u>758.726</u>	<u>799.202</u>
Largo Plazo	7	1.345.575	1.393.674
Total del Pasivo		<u>2.104.301</u>	<u>2.192.876</u>
Inversión de los Accionistas			
Capital Social	8	40.400	40.400
Aporte Aumento de Capital	9	1.000.000	1.000.000
Reserva Legal	10	129	0
Utilidades Acumuladas		178.998	180.310
Pérdida del Ejercicio		1.161	-1.312
Total Inversión de los Accionistas		<u>1.220.688</u>	<u>1.219.398</u>
Total Pasivo e Inversión de los Accionistas		<u>3.324.989</u> =====	<u>3.412.274</u> =====

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

OLIMAR S. A
IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES
DE INFORMACION FINANCIERA NIIF
EXPRESADO EN DOLARES

ACTIVO	Con Base NEC 31/12/2010	Efectos por Conversión	Con Base NIIF
Corriente			
Caja y Bancos	0		0
Cuentas Por Cobrar	585.702		585.702
Inventarios	846.312		846.312
Total Activo Corriente	<u>1.432.014</u>		<u>1.432.014</u>
No Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo	1.980.260		1.980.260
Total del Activo	<u>3.412.274</u>		<u>3.412.274</u>
Pasivo e Inversión de los Accionistas			
Corriente			
Sobregiro	4.660		4.660
Cuentas Por Pagar	418.188		418.188
Beneficios Sociales por Pagar	376.354		376.354
Total Pasivo Corriente	<u>799.202</u>		<u>799.202</u>
Largo Plazo	1.393.674		1.393.674
Total del Pasivo	<u>2.192.876</u>		<u>2.192.876</u>
Inversión de los Accionistas			
Capital Social	40.400		40.400
Aporte Aumento de Capital	1.000.000		1.000.000
Reserva Legal	0		0
Utilidades Acumuladas	180.310		180.310
Pérdida del Ejercicio	-1.312		-1.312
Total Inversión de los Accionistas	<u>1.219.398</u>		<u>1.219.398</u>
Total Pasivo e Inversión de los Accionistas	<u>3.412.274</u>		<u>3.412.274</u>

OLIMAR S. A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2011	2010
INGRESOS			
Ventas		5.608.550	3.441.343
EGRESOS			
Costo de Ventas		-5.094.812	-2.999.277
Margen Bruto		513.738	442.066
GASTOS			
Administrativos y de Ventas		-500.180	-442.066
Total Gastos		-500.180	-442.066
Utilidad antes 15% Trabajadores		13.558	0
15% Participación Trabajadores	12	-2.033	0
Utilidad antes Impuesto Renta		11.525	0
Impuesto Renta	13	-10.235	-1.312
Resultado después Impuesto Renta		1.290	-1.312
Reserva Legal		-129	0
Resultado Neto		1.161	-1312
		=====	=====
Véanse las Notas que acompañan a los Estados Financieros			

OLIMAR S. A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EXPRESADO EN DOLARES

	2011	2010
Capital Social		
Saldo al Inicio y Final del Año	40.400 =====	40.400 =====
Aporte Aumento de Capital		
Saldo al Inicio y Final del Año	1.000.000 =====	1.000.000 =====
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	0	0
	129	0
Saldo al Final del Año	129 -----	0 -----
Resultados Acumulados		
Años Anteriores	178.998	180.310
Resultado del Ejercicio	1.161	-1.312
Total	180.159 =====	178.998 =====
Total Patrimonio de los Accionistas	1.220.688 =====	1.219.398 =====

OLIMAR S. A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EXPRESADO EN DOLARES

	2011	2010
Utilidad (Pérdida) Neta	1.161	-1.312
Ajustes para conciliar la Pérdida Neta		
Depreciaciones	386.423	330.171
(Aumento) Disminuciones en :		
Cuentas Por Cobrar	-194.365	138.856
Inventarios	134.215	379.518
Otros Activos	0	39.176
 Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por Pagar	222.864	-1.101.118
Beneficios Sociales por Pagar	-258.680	732.550
 Total Ajustes	290.457	-140.177
Efectivo Provisto para Operaciones	291.618	-141.489
(Incremento) Disminución Activo Fijo	-233.377	-10.292
(Disminución) Incremento Deuda Largo Plazo	-48.099	482.778
Incremento Reserva Legal	129	0
 Incremento (Disminución) del Efectivo	 10.271	 330.997
Efectivo al Inicio del Año	-4.660	-335.657
 Efectivo al Final del Año	 5.611	 -4.660

OLIMAR S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

OLIMAR S. A

Es una compañía cuya principal actividad es el procesamiento de productos del mar..
Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de preparación y presentación de los Estados Financieros

Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. La compañía adoptó para el ejercicio 2012 las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el comité internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la federación internacional de contadores (IFAC), tomando como referencia los saldos al 31 de Diciembre del 2011, Los estados financieros hasta el 31 de Diciembre del 2011 fueron preparados en base NEC. Consecuentemente los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicables al período que se inicia el 1 de Enero del 2012..

b) Inventarios

se registran a su costo de construcción

c) Propiedad y Equipos

Registrados a su costo histórico. Las renovaciones importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan como gastos

d) Depreciaciones

Muebles y Enseres - Equipos	10%
Vehículos	20%
Edificios e Instalaciones	5%
Equipos de Computo	33%

(Expresado en Dólares)

	2011		2010
2. CUENTAS POR COBRAR			
Cientes	653.623		480.331
Impuestos	112.987		105.371
Otros	16.031		0
(-) Provisión para Cuentas malas	-2.574		0
Total	780.067		585.702
Cuentas Malas	31/12/2010	Incremento	31/12/2011
	0	2.574	2.574

3.- INVENTARIOS

Productos Terminados	615.793	663.606
Materias Primas	96.304	0
Suministros y Materiales	0	182.706
	<u>712.097</u>	<u>846.312</u>

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados

4. PROPIEDAD Y EQUIPOS

	SALDO AL 31/12/2010	Incremento (Disminución)	SALDO AL 31/12/2011
Terreno	240.689	0	240.689
Edificios e Instalaciones	1.061.183	0	1.061.183
Maquinarias y Muebles	2.6963.159	180.294	2.873.453
Equipos de Computo	75.489	772	72.261
Vehículos	111.434	52.311	163.745
Suman	4.181.954	233.377	4.415.331
(-) Depreciación Acumulada	-2.600.158	-386.423	-2.588.117
Neto	<u>1.980.260</u>	<u>-153.046</u>	<u>1.827.214</u>

(Expresado en Dólares)

	2001	2010
5. CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores	460.616	414.376
Impuestos	22.155	1.312
Gastos por Pagar	158.281	0
Otros	0	2.500
Total	<u>641.052</u>	<u>418.188</u>
6. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Décimo Tercer Sueldo	4.519	0
15% Participación Trabajadores	2.033	
Décimo Cuarto Sueldo	34.485	0
Vacaciones	23.122	0
Fondo de Reserva	60	0
Sueldos y Liquidaciones	40.673	0
IESS	12.782	376.354
Total	<u>117.674</u>	<u>376.354</u>
7. LARGO PLAZO		
Accionistas Ver Nota 13	963.508	1.393.674
Mora Patronal	382.067	0
Total	<u>1.345.575</u>	<u>1.393.674</u>

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social consiste de 40.400 acciones nominativas de US \$ 1.00 cada una..

9. APORTE AUMENTO DE CAPITAL

La junta general de accionistas aprobó recibir aportes para futuro aumento de capital.

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que las sociedades anónimas apropien sobre las utilidades del ejercicio un 10%, hasta completar el 50% del Capital Social. Esta reserva no es distribuible, pero sirve para cubrir pérdidas. La compañía no ha efectuado la apropiación

11 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

Las Leyes Laborales del Ecuador disponen que las empresas paguen a sus trabajadores la participación de las utilidades, calculada antes del impuesto a la renta.

12- IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2011.

13 ACCIONISTAS

31/12/2010	(Disminución)	31/12/2011
1.393.674	-430.166	963.508
=====	=====	=====

14. RELACIONAS

No revela Movimiento neto revelado con relacionadas

15. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.

19. IMPLEMENTACION DE LAS NIIF

La Compañía No cumplió con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del 20 de Noviembre del 2008, que resuelve en su artículo primero punto 2 la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir de Enero 1 del 2011 para las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$ 4.000.000 al 31 de Diciembre del 2007, estableciendo al año 2010 como periodo de transición. No se establecen sanciones en la mencionada resolución pero si la obligatoriedad de implementar.