

LANILLING S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Con el informe de los auditores independientes)

LANILLING S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF para PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Lanilling S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Lanilling S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y 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 la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Lanilling S. A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asuntos de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando la NIIF para las PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen saldos correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados conforme a la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a la NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de la NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.
6. Como se menciona en la Nota 16 a los estados financieros, la Compañía durante el año 2012, al igual que en periodos anteriores no operó realizando su actividad principal para lo cual fue creada, esto es la actividad pesquera, en tal sentido estos estados financieros deberán ser leídos considerando tales circunstancias.

Informes sobre otros requisitos legales

7. El Informe de Cumplimiento Tributario de Lanilling S. A. al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

Abril 12 del 2013
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados CIA. LTDA.

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio

VALAREZO &
ASOCIADOS CIA.
LTDA.

LANILLING S. A.

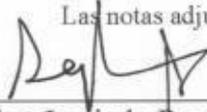
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

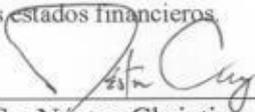
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	4,334	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	20,088	66,128
Activos por impuestos corrientes	7	640	19,809
Gastos pagados por anticipado	8	1,052	-
Total activos corrientes		26,114	85,937
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo	9	17,277	22,098
Cuentas por cobrar a largo plazo	10	3,538	3,538
Inversiones en asociadas	11	1,025,016	1,252,514
Total activos no corrientes		1,045,831	1,278,150
Total activos		1,071,945	1,364,087
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios		-	537
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	5,620	90
Pasivos por impuestos corrientes	7	1,461	20,432
Obligaciones acumuladas		-	37,384
Total pasivos corrientes		7,081	58,443
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a largo plazo	13	907,981	910,604
Total pasivos no corrientes		907,981	910,604
PATRIMONIO:			
Capital social	15	800	800
Reservas		157	157
Resultados acumulados		431,467	194,832
Resultado del ejercicio		(275,541)	199,251
Total patrimonio		156,883	395,040
Total pasivos y patrimonio		1,071,945	1,364,087

Las notas adjuntas 1 a la 17 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Rodrigo Laniado Romero
Gerente General


Sr. Nestor Christian Cruz Morla
Contador General

LANILLING S. A.

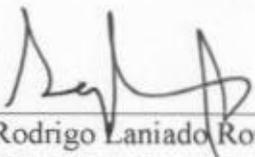
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

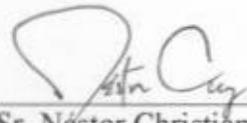
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		-	-
COSTO DE VENTAS		-	-
Utilidad bruta		-	-
OTROS INGRESOS			
Ganancia en inversiones en asociadas		-	188,476
Ingresos por servicios		3,609	73,292
GASTOS			
Administración		(45,152)	(49,927)
Pérdida en inversiones en asociadas		(227,498)	-
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(269,041)	211,841
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(6,500)	(12,590)
Diferido		-	-
Total		(6,500)	(12,590)
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>(275,541)</u>	<u>199,251</u>

Las notas 1 a 17 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Rodrigo Laniado Romero
Gerente General


Sr. Néstor Christian Cruz Morla
Contador General

LANILLING S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas		Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	157	925	-	162,656	164,538
Mas (menos) transacciones durante el año-						
Traspaso del resultado	-	-	162,656	-	(162,656)	-
Reversión participación a trabajadores periodo 2010	-	-	29,034	-	-	29,034
Ajuste impuesto a la renta periodo 2010	-	-	1,870	-	-	1,870
Ajustes por conversión a NIIF	-	-	-	347	-	347
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	199,251	199,251
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	157	194,485	347	199,251	395,040
Mas (menos) transacciones durante el año-						
Traspaso del resultado	-	-	199,251	-	(199,251)	-
Reversión participación a trabajadores periodo 2011	-	-	37,384	-	-	37,384
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(275,541)	(275,541)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	157	431,120	347	(275,541)	156,883

Mas (menos) transacciones durante el año-

Traspaso del resultado

Reversión participación a trabajadores periodo 2011

Pérdida del ejercicio

Saldos al 31 de diciembre del 2012

 Las notas 1 a la 17 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. Rodrigo Lamiado Romero
Gerente General


Sr. Néstor Christian Cruz Morla
Contador General

LANILLING S. A.

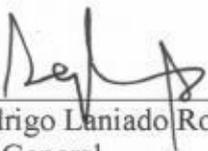
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

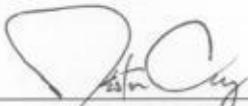
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
(Pérdida) utilidad del ejercicio		(275,541)	199,251
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		4,821	2,009
Ajuste por participaciones no controladoras		227,498	(188,476)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-	30,904
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		46,040	18,234
Aumento en gastos pagados por anticipado		(1,052)	-
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		19,169	(12,821)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		5,530	(790)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		(18,971)	18,452
Aumento en obligaciones acumuladas		-	8,350
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo		(2,623)	(78,665)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de Operación		<u>4,871</u>	<u>(3,552)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipos		-	(24,107)
Dividendos recibidos		-	25,000
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		<u>-</u>	<u>893</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Obligaciones financieras		(537)	537
Flujos de efectivo netos (utilizados) provenientes de actividades de Financiación		<u>(537)</u>	<u>537</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		4,334	(2,122)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		-	2,122
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5	<u>4,334</u>	<u>-</u>

Las notas 1 a la 17 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Rodrigo Laniado Romero
Gerente General


Sr. Néstor Christian Cruz Morla
Contador General

LANILLING S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Lanilling S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 28 de febrero de 1995, con el objeto social de dedicarse a: a) la actividad pesquera realizada para el aprovechamiento de los recursos bioacuáticos en cualquiera de sus fases: extracción, procesamiento y comercialización así como a todas las demás actividades conexas contempladas en las leyes de la materia, b) al suministro de personal de todo tipo a las empresas, cualquiera que fueran las actividades de estas; y, c) compra, venta y administración de bienes muebles e inmuebles.

Sus accionistas, con el 25% cada uno son Andrea Gabriela Laniado Illingworth, María Laniado Illingworth, Rodrigo Andrés Laniado Illingworth; y, María Luisa Laniado Illingworth, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a la NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Lanilling S. A. al 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 15 de marzo del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la sección 35 de la NIIF para las PYMES Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Lanilling S. A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- (f) Inversión en asociada-

Se muestra al costo de adquisición y se ajusta posteriormente bajo el método de la participación. Corresponde a la participación del 50% en el capital de la compañía Camaronera Agromarina S. A.

- (g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

- (h) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- (i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- (j) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- La Compañía no presenta el costo de estos beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas, debido a que no presenta trabajadores bajo relación de dependencia, los cuales representarían los costos de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con la NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF para las PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

(a) Conciliación entre la NIIF para las PYMES y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.- Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de Lanilling S. A. :

(i) Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	394,693
Ajuste por conversión a NIIF:	
Eliminación de pasivo	347
Patrimonio de acuerdo a NIIF	395,040

a) Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos.- La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la sección 3 de la NIIF para las PYMES:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF para las PYMES</u>	<u>Saldos a 31-Dic-2011</u>
Impuesto a la renta	Incluido en cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	12,590
Participación a trabajadores	Incluido en cuentas por pagar	Incluido en obligaciones acumuladas	37,384

- (c) Reclasificaciones entre costos y gastos.- La administración de la Compañía ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la sección 3 de la NIIF para las PYMES:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF para las PYMES</u>	<u>31-Dic-2011</u>
Participación a trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos de administración	37,384

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco del Pacífico	4,334	-

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	-	-
Menos- Provisión para cuentas incobrables	-	-
Subtotal	-	-
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas	20,000	66,040
Otros	88	88
	<u>20,088</u>	<u>66,128</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Camaronera Lebama S.A.	20,000	66,040

Durante el año 2012 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	<u>Operaciones de pasivo</u>
Anlani S. A.	2,000

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	-	1,466
Crédito tributario	<u>640</u>	<u>18,343</u>
Total	<u>640</u>	<u>19,809</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	1,394	12,590
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	12	7,813
Retenciones de impuesto a la renta	<u>55</u>	<u>29</u>
	<u>1,461</u>	<u>20,432</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(269,041)	211,841
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	-	(188,476)
Gastos no deducibles	253,313	728
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	112
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	28,255
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-	-
(Pérdida) utilidad gravable	<u>(15,728)</u>	<u>52,460</u>
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>12,590</u>
Anticipo determinado en ejercicio fiscal corriente	6,500	5,266

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones- Con fecha diciembre 29 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Los saldos de gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros pagados por anticipado	1,052	-

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al		Saldos al		Saldos al
	31-Dic-10	Adiciones	31-Dic-11	Adiciones	31-Dic-12
Vehiculos	-	24,107	24,107	-	24,107
Menos- Depreciación acumulada	-	(2,009)	(2,009)	(4,821)	(6,830)
	-	22,098	22,098	(4,821)	17,277

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2012	2011
Relacionadas	336	336
Funcionarios	3,202	3,202
	3,538	3,538

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2012	2011
Anlani S. A.	308	308
Rolani S. A.	26	26
Marlani S. A.	2	2
	336	336

NOTA 11. INVERSIÓN EN ASOCIADA:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la inversión en acciones consistía en:

<u>Razón Social</u>	Porcentaje de participación en el capital	2012	2011	<u>Actividad Principal</u>
Camaronera Agromarina S. A. (1)	50%	1,025,016	1,252,514	Explotación de criaderos de camarones

(1) La Compañía valuó dicha inversión en el 2012 mediante el método de la participación, 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 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	3,053	90
Relacionadas	<u>2,567</u>	<u>-</u>
	<u>5,620</u>	<u>90</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlani S.A.	2,567	-

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Langacua S. A.	80,000	80,000
Giko b. v (capital)	393,739	393,739
Giko b. v. (intereses)	8,867	8,867
Rodrigo Laniado Romero	425,298	375,209
Ronla S. A.	-	2,704
Brapan S. A.	-	50,000
Langostino S. A. (Lanconor)	-	8
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	<u>77</u>	<u>77</u>
	<u>907,981</u>	<u>910,604</u>

NOTA 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	4,334	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	20,088	66,128
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 10)	3,538	3,538
Total	<u>27,960</u>	<u>69,666</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Sobregiro bancario	-	537
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	5,620	90
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 13)	907,981	910,604
Total	<u>913,601</u>	<u>911,231</u>

NOTA 15. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	194,485	925
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	347	-
Resultado año anterior	199,251	162,656
Ajuste por impuesto a la renta	-	1,870
Ajustes por conversión NIIF	-	347
Reversión participación trabajadores años anteriores	37,384	29,034
Total	<u>431,467</u>	<u>194,832</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Actividad económica- Adicionalmente se informa que al igual que en otros ejercicios económicos, la Compañía durante el año 2012 no operó realizando su actividad principal para la cual fue creada, esto es la actividad pesquera. Por lo tanto estos estados financieros deberán ser leídos considerando tales circunstancias.

NOTA 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de abril del 2013), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración en marzo 8 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.