



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

ROCORMIN CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador

ROCORMIN CIA. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Balances Generales	5- 6
Estados de Resultados	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 17

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de:

ROCORMIN CIA. LTDA

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **ROCORMIN CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean 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 incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ROCORMIN CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

Guayaquil, 30 de abril del 2012

CAMPOS & ASOC. CIA. LTDA.

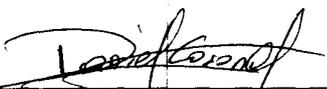
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527
Registro No. 2481

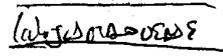
Econ.MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281
Cel.: 099618292 - 099084081
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.camposauditores.com
Guayaquil -Ecuador

ROCORMIN CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

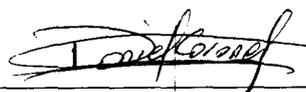
ACTIVO	Nota	2011
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA/BANCOS	(NOTA 3)	69.489,24
IMPTOS PAGADOS ANTICIPADOS	(NOTA 4)	<u>13.838,94</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		83.328,18
ACTIVO FIJO		
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(NOTA 5)	2.177.608,05
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		<u>-95.323,22</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		2.082.284,83
ACTIVO A LARGO PLAZO		
INVERSIONES A LARGO PLAZO		<u>0</u>
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		0
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2.165.613,01</u>


 Ing. Daniel Coronel
 Representante Legal

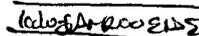

 Lcdo. Jimmy Campoverde P.
 Contador

ROCORMIN CIA. LTDA
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVO	Nota	2011
PASIVO CORRIENTE		
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 6)	8.950,29
SEGURO SOCIAL POR PAGAR	(NOTA 7)	11.671,44
OBLIGACIONES CON INST.FINANCIERA	(NOTA 8)	20.000,00
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		4.375,21
TOTAL PASIVO CORRIENTE		44.996,94
PASIVO NO CORRIENTE		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 9)	1.737.544,96
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1.741.970,32
TOTAL DEL PASIVO		1.786.967,26
PATRIMONIO		
CAPITAL	(NOTA 10)	1.000,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		360.000,00
PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR		-1.196,82
UTILIDAD DEL EJERCICIO		18.842,57
TOTAL PATRIMONIO		378.645,75
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.165.613,01



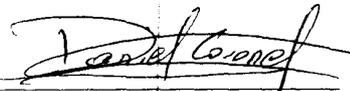
Ing. Daniel Coronel
 Representante Legal



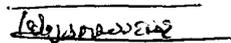
Lcdo. Jimmy Campoverde P.
 Contador

ROCORMIN CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2011
INGRESOS	
VENTAS TARIFA 0%	870.610,01
TOTAL DE INGRESOS	<u>870.610,01</u>
(-) COSTOS DE VENTAS	644.760,54
UTILIDAD BRUTAS EN VENTAS	<u>225.849,47</u>
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTA	196.517,59
(-)GASTOS FINANCIEROS	163,81
TOTAL GASTOS	<u>196.681,40</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION	29.168,07
(-) 15% PARTICIPACION DE TRABAJADO	4.375,21
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA	5.950,29
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>18.842,57</u>



Ing. Daniel Coronel
Representante Legal



Lcdo. Jimmy Campoverde P.
Contador

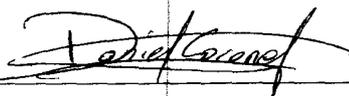
ROCORMIN CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

(Expresado en U.S. dólares)

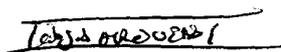
CONCEPTO – DETALLE	Capital Social	Aportes		Reserva Legal	Pérdida del Ejercicio		Utilidad del Ejercicio		Total
		Futura Capitalización			Ejercicio	Ejercicio	Ejercicio		
Saldo al 1 de Enero del 2010	400,00	0,00	0,00	0,00	-325,24	0,00	0,00	74,76	
Transferencia	600,00	360.000,00	0,00	0,00	-871,58	0,00	0,00	359.728,42	
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.842,57	18.842,57	18.842,57	
Apropiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	1.000,00	360.000,00	0,00	0,00	-1.196,82	18.842,57	18.842,57	378.645,75	

ROCORMIN CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2011
FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA	
Utilidad ó Perdida del Ejercicio	29.168,07
Partidas que no representan efectivo:	
Provisiones, Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	63.704,95
Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar	-600,00
Disminución (Aumento) Inventarios	0,00
Disminución (Aumento) Imptos pagados por anticipados	-947.249,00
Disminución (Aumento) Inversiones a Largo Plazo	0
Aumento (Disminución) Ctas y Docum.por Pagar	16.047,00
Aumento (Disminución) Participación de Trabajadores	0,00
Aumento (Disminución) Provisiones	0
Aumento (Disminución) Impuestos a la Renta por Pagar	8950
Aumento (Disminución) Sobregiros Bancarios	0
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras	0
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	180.780,00
Total Flujo Neto de Operaciones	-649.198,98
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	-1.079.164,00
FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) Financiamiento Bancario	20.000,00
Obligaciones locales	1.741.970,32
Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento	1.761.970,32
FLUJO NETO	33.607,44
Saldo Inicial de Caja/Bancos	35.881,80
Saldo Final de Caja/Bancos	69.489,24



Ing. Daniel Coronel
Representante Legal



Lcdo. Jimmy Campoverde P.
Contador

ROCORMIN CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1.- OPERACIONES.

ROCORMIN CIA. LTDA, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala, provincia de El Oro, el 04 de septiembre del 2007. Se realizó un aumento de capital y reforma del estatuto social, la cesión y donación de participaciones sociales de la compañía camaronera el 07 de diciembre del 2010 según Resolución No. SC.DIC.M.10.0403 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Diciembre del 2010. Su actividad principal es ejercer en todas sus fases la actividad acuícola.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, que se empezara a contar desde la fecha de inscripción de la compañía en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

Siendo su domicilio principal la ciudad de Santa Rosa.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por venta, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Activos Fijos: Al costo de adquisición, nota 5. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

ACTIVOS

Índice de Depreciación

Edificios (Bodegas)	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2011 a las tasas del 15% y 24% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

3.-CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas Caja y Bancos son como sigue:

	2011
Caja	2.100,00
Banco de Machala Cta. Cte. 101071181-5	18.742,85
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3452593904	<u>48.646,39</u>
TOTAL	69.489,24

4.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2011, son como sigue:

2011

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Anticipo de IR mínimo	5.132,84
Anticipo Impuesto a la renta retenido	<u>8.706,10</u>
TOTAL	13.838,94

5.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

En el año 2011 el movimiento de activos fijos es como sigue:

ROCORMIN CIA. LTDA
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2010	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC 17		SALDO AL 31/12/2011
				% SOBRE COSTO	% SOBRE COSTO	
Terreno	540.500,00	1.000.000,00	0	0%	0	1.540.500,00
Maquinarias y Equipos	317.964,29	159.220,11	0	10%	0	477.184,40
Equipo de Computación Software	1.327,91	3.097,45	0	33%	0	4.425,36
Muebles y Enseres	800,71	976,5	0	10%	0	1.777,21
Vehículos	82.116,07	68.473,22	0	20%	0	150.589,29
Otros Bienes Inmuebles	305,00	2.826,79	0	10%	0	3.131,79
TOTAL	943.013,98	1.234.594,07	0		0	2.177.608,05
(-)Depreciación Acumulada	-31.618,27	-63.704,95	0		0	-95.323,22
TOTAL ACTIVO NETO	911.395,71	1.170.889,12	0		0	2.082.284,83

6.- IMPUESTOS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2011, Impuestos por Pagar es como sigue:

	2011
Impuesto a la fuente por pagar	3.000,00
Impuesto a la Renta por pagar	<u>5.950,29</u>
TOTAL	8.950,29

7.-SEGURO SOCIAL POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2011, la cuenta Seguro social por pagar es como sigue:

	2011
Aporte Patronal 12,15%	9.150,23
Aporte Personal 9,35%	<u>2.521,21</u>
TOTAL	11.671,44

8.- OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2011, las obligaciones financierasson como sigue:

	2011
Banco de Pichincha	<u>20.000,00</u>
TOTAL	20.000,00

9.-OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre del 2011, la cuenta por pagar por el terreno en JUMON, es como sigue:

Jorge Jaramillo 1.741.970,32

Valores que serán cancelados desde el inicio del 2012, según promesa de venta.

10.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

Capital Social.-

Está representado por un Capital Suscrito y Pagado de \$1.000,00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

ACCIONISTA	NO DE ACCIONES	%	VALOR TOTAL
Coronel Miñan Rommel	700,00	70	700,00
Coronel Arias Rosa Alexandra	150,00	15	150,00
Coronel Arias Kristell Fernanda	150,00	15	150,00
	1.000,00	100	1.000,00

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

11.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en

que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

12. - ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

13.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 2 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Junio del 2010.

14- AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio se puede compensar con las utilidades que se obtuviere dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

15.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de **USD S 18.842,57**

16.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33

17.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2012), no se observó la existencia de algún hecho económico que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
