

ROGMAR S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Informe de los Auditores Independientes.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
ROGMAR S.A.:**

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **ROGMAR S.A.** al 31 de diciembre del 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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 error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos 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 del riesgo 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 a 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 de que las políticas contables y principios de contabilidad son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, competente y apropiada para afirmar nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos de sus aspectos importantes la situación financiera de **ROGMAR S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

5. Asunto de Énfasis

Con fecha 31 de Octubre del 2014 la compañía **ROGMAR S.A.** celebra un contrato de compraventa de acciones.

Los cedentes transfieren a los cesionarios la totalidad de las acciones de las que son propietarios en el capital social de la compañía **ROGMAR S.A.** en la cantidad de 680,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una de ellas pagadas en el cien por ciento de su valor nominal, como se muestra a continuación:

Accionistas ROGMAR S.A.	No. De acciones Cedentes	Nuevos Accionistas	No. De acciones Cesionarios
Coronel Jiménez Darío	119.140	Dipromarey S.A.	119.140
Loaiza Cárdenas Kleber	85.100	Dipromarey S.A.	85.100
Cuenca Loaiza Angelito	68.080	Dipromarey S.A.	68.080
Redrovan Reyes Manuel Jesús	68.080	Dipromarey S.A.	68.080
Redrovan Reyes Luis	68.080	Dipromarey S.A.	68.080
Redrovan Reyes Jorge	67.263	Dipromarey S.A.	67.263
Mosquera Montaña Germania	57.868	Dipromarey S.A.	57.868
Guerrero Guerrero Luciano	44.252	Dipromarey S.A.	44.252
Tigre Moreno Angélico	34.857	Brigette Calderón Noblecilla	34.857
Espinoza Delgado Eduardo	34.040	Luis Barrezueta Barrezueta	13.616
		Dipromarey S.A.	20.424
García Quiñonez Wilmer	34.040	Ruth Reyes Sotomayor	34.040
	680.800		680.800

Los cedentes entregan a los cesionarios los títulos de acción números 00001 hasta 680.800 en el que están representadas las acciones materia de este contrato de compraventa.

Las partes contratantes, de manera libre y voluntaria, fijan como justo precio de las acciones materia del presente contrato de compraventa, la suma de US\$ 3.130.000.

El precio de compraventa de las acciones materia de contrato será cancelado de la siguiente manera:

- El primer pago se lo realizará por US\$ 1.000.000 al momento de la firma del contrato.
- El segundo pago se lo realizará también por US\$ 1.000.000 el 06 de diciembre del 2014.
- El tercer pago es asumir la deuda de la compañía Rogmar S.A. que mantiene en la Corporación Financiera Nacional por el monto de US\$ 130.000.
- El saldo es decir US\$ 1.000.000 se cancelará a 16 meses plazo.

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **ROGMAR S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, marzo 30 del 2015.

**SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852**



**CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal**

ROGMAR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	263,292	110,787
Activos Financieros, neto	4	178,874	104,812
Inventarios		-	26,044
Activo biológico	5	87,030	246,064
Activos por impuestos corrientes	6	36,272	-
Total activo corriente		565,468	487,707
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	7	1,291,781	1,300,126
Total activo no corriente		1,291,781	1,300,126
Total activos		1,857,249	1,787,833
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	8	1,036,014	388,972
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	9	42,857	42,857
Otras Obligaciones corrientes	10	-	75,803
Total pasivos corrientes		1,078,871	507,632
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	9	85,714	128,571
Total pasivos no corrientes		85,714	128,571
Total pasivos		1,164,585	636,203
PATRIMONIO NETO			
Capital	11	680,800	680,800
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		-	254,405
Reserva legal		1,758	1,758
Resultados acumulados		27,723	6,951
Resultados del ejercicio		(17,617)	207,716
Total patrimonio neto		692,664	1,151,630
Total pasivos y patrimonio neto		1,857,249	1,787,833


Sr. Cesar Gustavo Ruales Carpio
Gerente General


C.P.A. Alba Carrión Armijos
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ROGMAR S.A.**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	12	1,202,482	1,458,955
Costo de ventas		<u>(1,122,842)</u>	<u>(1,081,306)</u>
Utilidad bruta		79,640	377,649
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	13	(62,859)	(42,506)
Gastos Financieros		<u>(16,817)</u>	<u>(21,271)</u>
Total gastos de operación y financiero		(79,676)	(63,777)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(36)	313,872
15% Participación de trabajadores	14	-	(47,081)
22 % Impuesto a la Renta	14	(17,581)	(59,075)
Resultado del Ejercicio		<u>(17,617)</u>	<u>207,716</u>



Sr. Cesar Gustavo Ruales Carpio
Gerente General



C.P.A. Alba Carrión Armijos
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

ROGMAR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	680,800	254,405	1,758	6,951	210,458	1,154,372
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	210,458	(210,458)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	(208,194)	-	(208,194)
Compensación salario digno	-	-	-	(2,264)	-	(2,264)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	207,716	207,716
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	680,800	254,405	1,758	6,951	207,716	1,151,630
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	207,716	(207,716)	-
Apropiación de Aporte para futura capitalización devolución accionistas	-	(254,405)	-	-	-	(254,405)
Compensación salario digno	-	-	-	(38)	-	(38)
Pago de Dividendos	-	-	-	(186,906)	-	(186,906)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(17,617)	(17,617)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	680,800	-	1,758	27,723	(17,617)	692,664



Sr. Cesar Gustavo Ruales Carpio
Gerente General



C.P.A. Alba Carrión Armijos
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

ROGMAR S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Expresado en Dólares

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	1,092,148	1,505,296
Otros cobros por actividades de operación		
Cobros por actividades de operación	1,092,148	1,505,296
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,112,914)	(1,067,956)
Pago a y por cuenta de los empleados	(58,013)	(52,868)
Impuestos a las ganancias pagados	(17,548)	(9,351)
Pagos por actividades de operación	(1,188,475)	(1,130,175)
Efectivo neto (utilizado) provisto de actividades de operación	(96,327)	375,121
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(7,000)	(61,600)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(7,000)	(61,600)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago a los accionistas de los aportes futura capitalización	(254,405)	-
Financiación por préstamos	740,000	-
Pagos de préstamos	(42,857)	(42,858)
Dividendos pagados	(186,906)	(208,194)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	255,832	(251,052)
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	152,505	62,469
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	110,787	48,318
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	263,292	110,787



Sr. Cesar Gustavo Ruales Carpio
Gerente General



C.P.A. Alba Carrión Armijos
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(36)	313,872
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(2,274)	(99,072)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	15,345	9,348
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(17,581)	(59,075)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(47,081)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	(38)	(2,264)
	<hr/>	<hr/>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(94,017)	160,321
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(77,074)	26,934
Disminución en otras cuentas por cobrar	3,012	19,407
Disminución en inventarios	185,078	198,113
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	(36,272)	-
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(92,958)	113,116
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(69,351)	(197,354)
(Disminución) Incremento en beneficios a empleados	(6,452)	105
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(96,327)	375,121
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



Sr. Cesar Gustavo Ruales Carpio
Gerente General



C.P.A. Alba Carrión Armijos
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

ROGMAR S.A Fue constituida el 23 de febrero del 2001, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil N0. 3775, el cambio de domicilio se realizó el 04 de septiembre del 2008 a la provincia del El Oro, aumentó su capital el 20 de enero del 2011 y reformó su estatuto por escritura pública ante el Notario Primero del cantón Balsas el 06 de enero del 2010. Su actividad principal es el desarrollo y explotación de criaderos de camarón, donde el mayor volumen de venta lo tiene con la compañía PROEXPO S.A. con el 51% de las ventas.

La compañía, **ROGMAR S.A** mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala, con RUC 0992151617001 y su camaronera se encuentran ubicada en la Zona San Pablo ubicada en la provincia Guayas, cantón Naranjal.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **Base de presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en ingles).
- **Moneda de presentación.-** Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Pymes, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3 Activos financieros y Pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivo financiero

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado**, usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito es máximo 60 días para los proveedores locales.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.4 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La Compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la Sección 13 de la NIIF para Pymes el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.6 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

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

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8 Propiedades, y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de Propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de Propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Medición Posterior

La compañía **ROGMAR S.A.** opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, equipos y vehículos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año, y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Maquinaria, mobiliario y equipo	Años
Maquinarias y Equipos	5-10
Equipos de Computación	3
Repuestos y Herramientas	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico, y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.9 Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.12 Participación 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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.13 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La tasa de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dicho importe es la que está vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.14 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de **ROGMAR S.A.** son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón.

2.16 Reconocimiento de costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.17 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.

2.18 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	-	1,150
<u>Banco</u>		
Pichincha C.A.	263,292	109,637
	<u>263,292</u>	<u>110,787</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(Nota 15)	176,703	100,000
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		371	-
Otras cuentas por cobrar	a)	1,800	4,812
		<u>178,874</u>	<u>104,812</u>

a) Para los años 2014 y 2013, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia relativa entre la compañía y sus empleados

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos y gastos por US\$ \$ 87,030.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2014	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
07	10	04/08/2014	72%			34.358	34.358	-
08	11	18/08/2014	74%			26.931	26.931	-
09	10	18/08/2014	74%			25.741	25.741	-
TOTALES						87.030	87.030	-

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos y gastos por US\$ \$ 246,064.

PISC	HAS	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
04	10,5	2013-10-09	60%	15.621	2,00	28.167	31.242	3.075
06	8	2013-10-09	60%	11.835	2,00	23.053	23.670	617
11	13	2013-10-09	60%	18.595	2,20	32.752	40.908	8.156
01	7	2013-10-13	76%	11.919	2,00	19.249	23.838	4.589
07	10	2013-10-13	76%	15.836	2,00	26.539	31.672	5.133
02	7,5	2013-11-05	60%	10.044	2,00	13.822	20.088	6.266
03	6	2013-12-06				8.329	8.329	-
08	11	2013-12-06				13.276	13.276	-
09	10	2013-12-06				12.223	12.223	-
10	5	2013-12-06				5.870	5.870	-
05	16	2013-12-28				11.684	11.684	-
12	11	2013-12-28				10.584	10.584	-
13	10	2013-12-28				9.308	9.308	-
14	4,5					3.372	3.372	-
TOTALES						218.228	246.064	27.836

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los Activos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	<u>2014</u>
<u>Activo por impuesto corriente:</u>	
Crédito tributario en exceso	(a) <u>36,272</u>
	<u><u>36,272</u></u>

a) El movimiento de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 01 de enero	US\$ dólares	
Anticipo del Impuesto a la Renta	17,581	5,100
Retenciones de impuestos a la renta	11,824	14,427
Retenciones por dividendos anticipados	38,875	22,000
Compensación del año	(32,008)	(41,527)
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>36,272</u></u>	<u><u>-</u></u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de propiedad, planta y equipo, neto es el siguiente:

	Movimientos			
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>
Terrenos	1,200,000	-	-	1,200,000
Maquinaria y Equipo	92,325	7,000	-	99,325
Vehículos	28,810	-	-	28,810
Subtotal	<u>1,321,135</u>	<u>7,000</u>	<u>-</u>	<u>1,328,135</u>
Depreciación acumulada	<u>(21,009)</u>	<u>(15,345)</u>	<u>-</u>	<u>(36,354)</u>
Total	<u><u>1,300,126</u></u>	<u><u>(8,345)</u></u>	<u>-</u>	<u><u>1,291,781</u></u>

	Movimientos			
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
Terrenos	1,200,000	-	-	1,200,000
Maquinaria y Equipo	30,725	61,600	-	92,325
Vehículos	28,810	-	-	28,810
Subtotal	<u>1,259,535</u>	<u>61,600</u>	<u>-</u>	<u>1,321,135</u>
Depreciación acumulada	<u>(11,661)</u>	<u>(9,348)</u>	<u>-</u>	<u>(21,009)</u>
Total	<u><u>1,247,874</u></u>	<u><u>52,252</u></u>	<u>-</u>	<u><u>1,300,126</u></u>

ROGMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

Expresado en dólares.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
15% Participación trabajadores	47,081
Impuesto a la renta por pagar	17,548
Por beneficios de ley a empleados	6,452
Con el IESS	3,741
Con la Administración Tributaria	981
	<u>75,803</u>

11. PATRIMONIO NETO**Capital Social**

Con fecha 2 de diciembre del 2014, los accionistas de la compañía ROGMAR S.A. cede sus acciones a los nuevos accionistas, como se muestra a continuación:

Accionistas ROGMAR S.A.	No. De acciones	Nuevos Accionistas	No. De acciones
Coronel Jiménez Darío	119,140	Dipromarey S.A.	119,140
Loaiza Cárdenas Kleber	85,100	Dipromarey S.A.	85,100
Cuenca Loaiza Angelito	68,080	Dipromarey S.A.	68,080
Redrovan Reyes Manuel Jesús	68,080	Dipromarey S.A.	68,080
Redrovan Reyes Luis	68,080	Dipromarey S.A.	68,080
Redrovan Reyes Jorge	67,263	Dipromarey S.A.	67,263
Mosquera Montaña Germania	57,868	Dipromarey S.A.	57,868
Guerrero Guerrero Luciano	44,252	Dipromarey S.A.	44,252
Tigre Moreno Angélico	34,857	Brigette Calderón Noblecilla	34,857
Espinoza Delgado Eduardo	34,040	Luis Barrezueta Barrezueta	13,616
		Dipromarey S.A.	20,424
García Quiñonez Wilmer	34,040	Ruth Reyes Sotomayor	34,040
	<u>680,800</u>		<u>680,800</u>

11. PATRIMONIO NETO (Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2013, estaba representada por 680,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$\$	%
Coronel Jiménez Darío	119,140	1	119,140	17,50%
Loaiza Cárdenas Kleber	85,100	1	85,100	12,50%
Cuenca Loaiza Angelito	68,080	1	68,080	10,00%
Redrovan Reyes Manuel Jesús	68,080	1	68,080	10,00%
Redrovan Reyes Luis	68,080	1	68,080	10,00%
Redrovan Reyes Jorge	67,263	1	67,263	9,88%
Mosquera Montaña Germania	57,868	1	57,868	8,50%
Guerrero Guerrero Luciano	44,252	1	44,252	6,50%
Tigre Moreno Angélico	34,857	1	34,857	5,12%
Espinoza Delgado Eduardo	34,040	1	34,040	5,00%
García Quiñonez Wilmer	34,040	1	34,040	5,00%
	680,800		680,800	100%

12. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias se detalla a continuación:

	2014	2013
	US\$ dólares	
<u>Ingresos de Actividades Ordinarias</u>		
Ventas de camarón	(a) 1,193,587	1,451,717
Ingreso por medición de Activo Biológico	-	7,238
Otros Ingresos	8895	-
	<u>1,202,482</u>	<u>1,458,955</u>

- a) Los principales clientes en la venta de camarón son Proexpo S.A. y Expalsa S.A. representado el 63% y 25% respectivamente.

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de Administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	4,480	5,352
Aporte A La Seguridad Social	902	1,097
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	1,546	1,412
Honorarios Y Comisiones A Profesionales	7,413	7,050
Mantenimiento Y Reparaciones	1,848	2,016
Seguros Y Reaseguros	1,495	1,559
Arriendos	1,218	1,329
Impuestos y Contribuciones	12,330	12,866
Otros Gastos	31,627	9,825
	<u>62,859</u>	<u>42,506</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(36)	313,872
15% Participación trabajadores por pagar	-	(47,081)
Deducibles por leyes especiales	-	(5,019)
Gastos no deducibles	29,751	6,751
Base Imponible	29,715	268,523
22% de Impuesto a la renta Causado	(17,581)	(59,075)
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	17,581	15,898
Saldo del Anticipo	(14,427)	(10,798)
Retenciones en la fuente	50,698	36,427
Saldo a favor (Impuesto a la renta a pagar)	<u><u>36,271</u></u>	<u><u>(17,548)</u></u>

DEDUCCIONES

Deducción por pago a trabajadores con discapacidad: Las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos, se deducirán con el 150% adicional

Deducciones por leyes especiales: El impuesto pagado a las tierras rurales multiplicado por cuatro, que será deducible exclusivamente de los ingresos originados por la producción de la tierra en actividades agropecuarias y hasta por el monto del ingreso gravado percibido por esa actividad en el correspondiente ejercicio.

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el servicio de rentas internas, establece lo siguiente:

“En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente”:

- ✓ De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.
- ✓ La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducible”, para dichos efectos.

14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

- ✓ En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 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 los siguientes:

- ✓ 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.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar

Cuentas por Cobrar

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
<u>Documentos y cuentas por cobrar Relacionados</u>		
Anticipos de dividendos	(a) 176,703	100,000
	<u>176,703</u>	<u>100,000</u>

(a) Anticipos de dividendos

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Coronel Jiménez Darío	8,423	17,500
Cuenca Loaiza Angelito Esteban	27,670	10,000
Espinoza Delgado Fausto	-	19,880
Guerrero Guerrero Luciano	17,986	6,500
Loaiza Cárdenas Kleber	4,588	12,500
Mosquera Montaña Germania	23,520	8,500
Redrovan Reyes Luis	27,670	10,000
Redrovan Reyes Manuel Jesús	27,670	10,000
Tigre Moreno Angélica	14,167	5,120
Redrovan Reyes Jorge Benjamín	3,916	-
García Quiñonez Wilmer	21,093	-
	<u>176,703</u>	<u>100,000</u>

ROGMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Expresado en dólares.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación...)

Cuentas por pagar corto plazo

		<u>2013</u>
		US\$ dólares
Dividendos por pagar	(a)	245,152
		<u>245,152</u>

		<u>2013</u>
		US\$ dólares
(a) Dividendos por pagar		
Darío Coronel Jiménez		42,902
Ángelo Cuenca		24,515
Eduardo Fausto Espinoza		48,736
Luciano Guerrero		15,935
Kleber Loaiza		30,644
Patricia Mosquera Montaña		20,838
Angélica Tigre		12,552
Luis Redrovan Reyes		24,515
Manuel Jesús Redrovan		24,515
		<u>245,152</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (30 de marzo del 2015), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones