

ROGMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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.

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.

Las 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.

2.3 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.

2.4 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.

2.5 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.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7 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.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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 efectúa 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 bioacuáticos tales como el camarón.

2.15 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.

2.16 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.

2.17 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	176,703	100,000
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	371	-
Otras cuentas por cobrar	a) 1,800	4,812
	<u><u>178,874</u></u>	<u><u>104,812</u></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	-

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 gremaje 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) 36,272
	<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>	<u><u>1,291,781</u></u>

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo documentos por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar no relacionadas	(a) 1,036,014	143,820
Documentos y cuentas por pagar relacionadas	<u>-</u>	<u>245,152</u>
	<u><u>1,036,014</u></u>	<u><u>388,972</u></u>

- a) Representan principalmente a pagos pendiente por compra de larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 180 días y no genera intereses.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	2014		<u>Total</u>
	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	
<u>Corporación Financiera Nacional</u>			
Préstamo, con interés anual del 11.20% en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2015.	42,857	85,714	128,571
	<u>42,857</u>	<u>85,714</u>	<u>128,571</u>

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
	680,800		680,800



Sr. Cesar Gustavo Ruales Carpio
Gerente General



C.P.A. Alba Carrión Armijos
Contadora