

UTILISIMA S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIF
Por los años 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 UTILISIMA S.A.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **UTILISIMA 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 a 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, 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 utilizados 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 mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **UTILISIMA 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.

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **UTILISIMA 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, Abril 10 del 2015.

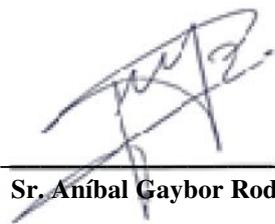
**SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852**



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

UTILISIMA 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	1.475.177	2.902.137
Activos Financieros, neto	4	3.213.698	2.632.142
Inventarios	5	384.351	152.431
Activo biológico	6	2.042.222	1.758.507
Servicios y otros pagos por anticipados		97.577	1.857
Activos por impuestos corrientes	7	12.799	44.180
Otros Activos Corrientes		-	-
Total activo corriente		7.225.824	7.491.254
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	856.610	359.749
Total activo no corriente		856.610	359.749
Total activos		8.082.434	7.851.003
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	889.165	1.113.389
Otras Obligaciones corrientes	10	2.643.275	2.573.725
Total pasivos corrientes		3.532.440	3.687.114
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	9	113.691	-
Total pasivos no corrientes		113.691	-
Total pasivos		3.646.131	3.687.114
PATRIMONIO NETO			
Capital	11	800	800
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		-	560.576
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		16.107	16.107
Resultados del ejercicio		4.418.996	3.586.006
Total patrimonio neto		4.436.303	4.163.889
Total pasivos y patrimonio neto		8.082.434	7.851.003


 Sr. Anibal Gaybor Rodríguez
 Gerente General


 C.P.A. Alba Carrión Armijos
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

UTILISIMA 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	15.107.434	12.406.341
Costo de ventas		(8.213.365)	(6.707.265)
Utilidad bruta		6.894.069	5.699.076
Otros Ingresos		7.914	22.770
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	13	(221.004)	(264.298)
Gastos Financieros		(2.535)	(19.110)
Total gastos de operación y financiero		(223.539)	(283.408)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		6.678.444	5.438.438
15% Participación de trabajadores	15	(1.001.767)	(815.766)
22 % Impuesto a la Renta	15	(1.257.681)	(1.036.666)
Resultado del Ejercicio		4.418.996	3.586.006



Sr. Ambal Gaybor Rodríguez

Gerente General



C.P.A. Alba Carrión Armijos

Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

UTILISIMA 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	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	800	1.463.053	400		16.107	1.624.661	3.105.021
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	1.624.661	(1.624.661)	-
Apropiación de Aporte para futura capitalizaciones mediante apropiación de utilidades		(902.477)					(902.477)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(1.614.452)	-	(1.614.452)
Compensación salario digno					(10.209)	-	(10.209)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	3.586.006	3.586.006
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	800	560.576	400	-	16.107	3.586.006	4.163.889
Transferencias a Resultados Acumulados					3.586.006	(3.586.006)	-
Apropiación de Aporte para futura capitalizaciones para Inversión Tecnotempe S.A.		(560.576)					(560.576)
Pago de Dividendos					(3.586.006)		(3.586.006)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-		4.418.996	4.418.996
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	800	-	400	-	16.107	4.418.996	4.436.303


 Sr. Aníbal Gaybor Rodríguez
 Gerente General


 C.P.A. Alba Carrion Armiijos
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

UTILISIMA 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	14.816.416	12.278.700
Otros cobros por actividades de operación		
Cobros por actividades de operación	14.816.416	12.278.700
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.947.132)	(5.299.404)
Pago a y por cuenta de los empleados	(2.239.316)	(1.626.962)
Impuestos a las ganancias pagados	(792.749)	(285.825)
Pagos por actividades de operación	(10.979.197)	(7.212.191)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	3.837.219	5.066.509
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(572.355)	(65.556)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(572.355)	(65.556)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos	-	(200.000)
Dividendos pagados	(4.691.824)	(2.327.381)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(4.691.824)	(2.527.381)
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(1.426.960)	2.473.572
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	2.902.137	428.565
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1.475.177	2.902.137



Sr. Aníbal Gaybor Rodríguez
 Gerente General

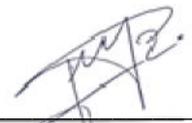


C.P.A. Alba Carrión Armijos
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6.678.444	5.438.438
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(2.187.852)	(1.817.183)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	75.494	57.036
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(1.257.681)	(1.036.666)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1.001.767)	(815.766)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	(3.898)	(21.787)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(653.373)	1.445.254
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(211.667)	(184.557)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(118.646)	(61.739)
(Incremento) en inventarios	(511.737)	381.914
(Incremento) Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(95.720)	472
Disminución en activos por impuestos corrientes	31.381	95.885
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(111.033)	199.800
Incremento en otras cuentas por pagar	355.078	1.015.055
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	8.971	(1.576)
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	3.837.219	5.066.509



Sr. Anibal Gaybor Rodríguez
Gerente General



C.P.A. Alba Carrión Armijos
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

UTILISIMA S.A Fue constituida el 25 junio del 2008, en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución 08-G-IJ.0003977 el 2 de julio del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de julio del 2008, se cambió de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala, provincia de El Oro, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución 08-G-15-6753 el 6 de octubre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de noviembre del 2008. Su actividad principal es producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios y camarónicas.

El mayor volumen de ventas de camarón lo tiene con la compañía Sociedad Nacional de Galápagos SONGA C.A. representando el 76% del total de ventas de camarón.

La compañía para realizar la actividad de producción de larvas de camarón suscribe un convenio de alianza para la producción de camarón con la compañía Naturisa S.A. celebrado el 15 de Julio de 2008. (Ver nota 16)

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **Base de presentación.**- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (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 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, 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:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

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 NIC 2 de Inventarios de la NIIF, se valoran al valor neto realización, esto 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.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

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 UTILISIMA S.A. optó 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:

Maquinarias y equipos	Política de capitalización	Años
Maquinarias	Más de US\$5,000	7-10
Vehículos	Más de US\$5,000	5-7
Equipos de computación	Más de US\$ 800	3
Naves y aeronaves	Más de US\$5,000	8

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 NIC 19 Beneficio a los Empleados, 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.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

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 están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y 2014.

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.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

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.

De acuerdo a la NIC 41 Agricultura de la NIIF, 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 Integral.

Los ingresos de **UTILISIMA 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 DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.384	1.376
Banco		
Internacional S.A.	1.160.858	-
Pichincha C.A.	207.122	2.796.003
Bolivariano C.A.	105.813	104.758
	<u>1.475.177</u>	<u>2.902.137</u>

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, netos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	512.744	301.077
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas (Nota 14)		2.446.510	2.245.267
Otras cuentas por cobrar	b)	235.166	71.720
Empleados		19.278	14.078
		<u>3.213.698</u>	<u>2.632.142</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía Songa C.A, Promarisco S.A. y Expalsa S.A. por concepto de venta de camarón, con plazo máximo de 1 mes sin intereses.
- b) Corresponde a cuentas por cobrar por concepto de crédito tributario de IVA por US\$ 160,324 el mismo que se encuentra en proceso de devolución y otros.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el detalle de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$384.351 y US\$ 152.431 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por US\$ 2.042.222 tal como se muestra a continuación.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2014	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
028	18,3	2014-07-08	40	41.954	3,2	121.687	134.252	12.565
126	2,02	2014-07-14	40	5.687	3,2	13.902	18.199	4.297
104	1,52	2014-08-14	45	3.567	2,97	8.568	10.594	2.026
109	1,05	2014-08-14	45	2.799	3	6.142	8.396	2.254
030	21,2	2014-08-29	45	47.462	2,97	110.929	140.962	30.033
006	10,4	2014-08-31	45	22.716	3	59.751	68.148	8.397
014	18,6	2014-08-31	45	44.134	3	123.313	132.403	9.090
021 ^a	16,6	2014-08-31	45	33.176	3	81.361	99.529	18.168
022 ^a	11,4	2014-09-15	50	16.686	1,77	51.788	29.534	-22.254
033	17,2	2014-09-15	50	34.057	2,97	75.923	101.150	25.227
110	0,68	2014-09-15	50	2.137	3	3.304	6.411	3.107

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2014	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
034	8,32	2014-12-21				6.836	6.836	-
024	19,6	2014-12-29				20.120	20.120	-
029B	7,33	2014-12-29				5.467	5.467	-
037	8,87	2014-12-29				6.601	6.601	-
128	2,09	2014-12-29				1.540	1.540	-
010	19,6	2014-12-30				16.850	16.850	-
003	6,82	2014-12-30				3.204	3.204	-
103	0,91	2014-12-30				409	409	-
112	1,39	2014-12-30				636	636	-
127	2,09	2014-12-30				0	0	-
131	1,48	2014-12-30				620	620	-
005	9,16	2014-12-30				2.830	2.830	-
025	18,7	2014-12-30				7.507	7.507	-
132	1,48	2014-12-30				319	319	-
029*	7,41	2014-12-30				2.614	2.614	-
102	1	2014-12-30				450	450	-
111	0,56	2014-12-30				295	295	-
TOTALES						1.983.079	2.042.222	59.143

Al 31 de diciembre de 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por US\$ 1.758.507 tal como se muestra a continuación

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
030	21,2	27/05/2013	33	42080	3,5	144.167	147.279	3.112
014	18,6	25/06/2013	33	35560	3,5	112.492	124.459	11.967
015	19,3	25/06/2013	33	36312	3,5	124.603	127.091	2.488
029B	7,33	27/06/2013	33	13273	3,5	45.644	46.456	812
037	8,87	30/07/2013	33	13561	2,96	44.480	40.140	-4.340
003	6,82	06/08/2013	33	10596	2,96	33.870	31.365	-2.505
111	0,56	06/08/2013	33	1032	2,96	1.463	3.054	1.591
019	19,9	27/08/2013	32	32268	2,96	79.102	95.513	16.411
020	23,8	27/08/2013	30	39961	2,96	95.841	118.284	22.443
021*	16,6	27/08/2013	35	26898	2,96	67.412	79.617	12.205
126	2,02	06/09/2013	35	3936	2,96	8.808	11.649	2.841
004	6,94	21/09/2013	35	10305	2,96	24.722	30.501	5.779

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
008	12	21/09/2013	37	19015	2,96	40.873	56.285	15.412
128	2,09	21/09/2013	37	3745	2,96	9.095	11.086	1.991
022A	11,4	22/09/2013	37	18964	2,96	37.068	56.134	19.066
127	2,09	22/09/2013	37	5944	2,85	8.713	16.939	8.226
013	19,2	25/09/2013	37	20639	2,85	60.422	58.820	-1.602
018B	8,35	25/09/2013	37	13065	2,9	29.191	37.890	8.699
033	17,2	26/09/2013	37	27181	2,9	58.299	78.824	20.525
110	0,68	26/09/2013	39	3354	2,5	2.090	8.384	6.294
016	19,9	13/10/2013	39	19143	2,5	57.417	47.858	-9.559
027	19,7	13/10/2013	39	20947	2,4	54.208	50.272	-3.936
040	9,52	25/10/2013	39	7054	2,04	21.278	14.391	-6.887
006	10,4	30/10/2013	39	7131	2,04	27.569	14.546	-13.023
011	19,7	30/10/2013	39	14699	2,04	46.821	29.985	-16.836
105	1,05	02/11/2013	39	858	2,04	2.711	1.751	-960
106	0,99	02/11/2013	39	941	2,04	2.603	1.919	-684
107	1,02	02/11/2013	39	964	2,04	2.693	1.967	-726
108	1,01	02/11/2013	39	816	2,04	2.580	1.665	-915
109	1,05	02/11/2013	39	914	2,04	3.022	1.864	-1.158
012	19,3	08/11/2013	39	14526	2,04	49.774	29.634	-20.140
017	19,6	09/11/2013	39	21511	2,4	44.782	51.626	6.844
130	1,54	09/11/2013	39	2722	2	3.319	5.445	2.126
131	1,48	10/11/2013	39	2669	2	3.157	5.338	2.181
005	9,16	18/11/2013	40	5528	2	21.246	11.057	-10.189
022B	11,1	13/10/2013	40	7705,11	2	24.476	15.410	-9.066
132	1,48	17/11/2013	40	3513,92	2	2.509	7.028	4.519
009	22	27/10/2013	40	13907,99	2	45.577	27.816	-17.761
032	21,7	27/10/2013	40	2837,85		38.179	38.179	-
038	4,5	24/11/2013	45	775,21		6.439	6.439	-
007	10,9	10/11/2013	45	2028,50		15.115	15.115	-
021B	14,4	10/11/2013	45	1496,60		18.791	18.791	-
023	18,8	10/11/2013	45	244,88		25.830	25.830	-
031	17,6	10/11/2013	45	3000,35		22.747	22.747	-
002	6,24	01/12/2013	45	463,88		5.304	5.304	-
018	8,64	01/12/2013	45	642,29		6.397	6.397	-
026	18,9	24/11/2013	45	1403,52		21.662	21.662	-
036	6,69	24/11/2013	45	497,33		7.909	7.909	-
101	1,05	15/12/2013	45	93,67		777	777	-
102	1	15/12/2013	45	89,21		716	716	-
025	18,7	08/12/2013	45	1387,17		14.386	14.386	-
PASAN.....								

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
103	0,91	15/12/2013	45	81,18		681	681	-
104	1,52	15/12/2013	45	135,59		1.094	1.094	-
001	6,4	01/12/2013	45	0,00		5.135	5.135	-
024	19,6	24/11/2013	45	0,00		20.887	20.887	-
028	18,3	10/11/2013	45	0,00		22.040	22.040	-
039	4,38	08/12/2013	45	0,00		3.662	3.662	-
034	8,32	08/12/2013	45	0,00		3.604	3.604	-
112	1,39	15/12/2013	45	0,00		562	562	-
035	8,01	22/12/2013	45	0,00		2.585	2.585	-
029 ^a	7,41	10/11/2013	45	0,00		7.536	7.536	-
010	19,6					6.219	6.219	-
129	1,58					908	908	-
TOTALES						1.703.262	1.758.507	55.245

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, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

7. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen del activo por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Crédito tributario Iva	12.799	8.691
N/C devolución SRI	-	35.489
	<u>12.799</u>	<u>44.180</u>

El movimiento de las retenciones en la fuente efectuadas se detalla a continuación:

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación.....)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Activo:		
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Retenciones en la fuente del año	151.138	124.070
Retención pago de dividendos anticipados	107.397	119.847
Compensación del año	<u>(258.535)</u>	<u>(243.917)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>-</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de la propiedad y equipos, neto de los años 2014 y 2013 se detalla a continuación:

	<u>Movimientos</u>			
	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2014</u>		<u>v/o bajas</u>	<u>31/12/2014</u>
Maquinaria y Equipo	363.371	546.471	-	909.842
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	7.812	-	-	7.812
Equipo de computación	8.349	-	-	8.349
Vehículos	106.361	25.884	-	132.245
Subtotal	485.893	572.355	-	1.058.248
Depreciación acumulada	(126.144)	(75.494)	-	(201.638)
Total	359.749	496.861	-	856.610

	<u>Movimientos</u>			
	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas v/o</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2013</u>		<u>bajas</u>	<u>31/12/2013</u>
Maquinaria y Equipo	297.814	65.557	-	363.371
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	7.812	-	-	7.812
Equipo de computación	8.349	-	-	8.349
Vehículos	106.361	-	-	106.361
Subtotal	420.336	65.557	-	485.893
Depreciación acumulada	(69.108)	(57.036)	-	(126.144)
Total	351.228	8.521	-	359.749

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	888.665	1.113.389
Otras cuentas por pagar	500	-
	<u>889.165</u>	<u>1.113.389</u>

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

Representan al proveedor GISIS S.A. de pagos pendientes por compra de insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 14)	113.691	-
	<u>113.691</u>	<u>-</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	1.001.767	815.766
Impuesto a la renta por pagar del año	b)	999.146	792.749
Dividendos por pagar		541.839	835.838
Beneficios de ley a empleados		52.197	43.226
Con la Administración Tributaria		25.024	69.283
Con el IESS		23.302	16.863
		<u>2.643.275</u>	<u>2.573.725</u>

a) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	815.766	371.699
Provisión del año	1.001.767	815.766
Pagos	(815.766)	(371.699)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>1.001.767</u>	<u>815.766</u>

b) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	792.749	285.826
Provisión del año	1.257.681	1.036.666
Pagos	(792.749)	(285.826)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(258.535)	(243.917)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>999.146</u>	<u>792.749</u>

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

11. PATRIMONIO, neto

Capital Social

Está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			US\$	%
Redrovan Reyes Jorge Benjamín	210	1	210	26,25%
Gaybor Rodriguez Aníbal Rafael	190	1	190	23,75%
Redrovan Reyes Manuel Jesús	48	1	48	6,00%
Redrovan Reyes Edgar Jacinto	44	1	44	5,50%
Redrovan Reyes Luis Rigoberto	44	1	44	5,50%
Caraguay Pauta Carmen Salome	40	1	40	5,00%
Novillo Torres Galo Iván	40	1	40	5,00%
Redrovan Reyes Alberto Rafael	32	1	32	4,00%
Redrovan Reyes Manuel Gonzalo	32	1	32	4,00%
Redrovan Reyes Rosa Hermelinda	32	1	32	4,00%
Redrovan Reyes Segundo Guillermo	32	1	32	4,00%
Reyes Redrovan Blanca Rosa	32	1	32	4,00%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	24	1	24	3,00%
	800		800	100%

Aporte Futura Capitalización

La compañía en el año 2014 realizó una disminución para futura capitalización por el valor de US\$ 560.576 conformado de la siguiente manera:

Mediante acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el 7 de Noviembre del 2014 se aprobó la disminución y devolución de dichos valores por la cantidad de US\$ 401,849 a cada accionista según porcentaje que le corresponda, y que dichos valores que fueron destinados ya no formaran como aporte a futura capitalización sino que serán devueltos a cada accionista.

Mediante acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el 01 de Diciembre del 2014 se aprobó la disminución y devolución de dichos valores por la cantidad de US\$ 146,817 a cada accionista según porcentaje que le corresponda, y que dichos valores que fueron destinados ya no formaran como aporte a futura capitalización sino que serán devueltos a cada accionista.

Mediante acta de Junta Universal de Accionistas celebrada 19 de Noviembre del 2014 se aprobó la disminución y devolución de dichos valores por la cantidad de US\$11,910 y que dichos valores que fueron destinados ya no formaran como aporte a futura capitalización sino que serán devueltos a cada accionista.

12. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2014 y 2013, corresponde como sigue:

	2014	2013
	US\$ dólares	
Ventas de camarón	a) 15.101.389	12.401.151
Otras ventas	b) 6.045	5.190
	15.107.434	12.406.341

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Continuación.....)

(a) El cliente principal por la venta de camarón es Sociedad Nacional de Galápagos SONGA C.A. representando el 76%

(b) Corresponde a ventas de insumos.

A continuación se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Clientes:	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Songa C.A.	11.409.843	11.360.145	307.271	301.077
Expalsa S.A.	1.119.718	508.251	36.248	-
Proexpo S.A.	2.041.739	374.881	-	-
Otros	536.134	163.064	169.225	-
	<u>15.107.434</u>	<u>12.406.341</u>	<u>512.744</u>	<u>301.077</u>

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	62.504	56.261
Beneficios sociales	21.034	20.576
Impuestos y contribuciones	37.012	26.485
Honorarios profesionales	11.179	15.454
Mantenimiento y reparación	80	1.357
Arriendo de oficina	8.604	8.531
Seguro	2.122	2.084
Suministro de oficina	3.770	3.614
Seguridad y vigilancia	13.561	19.181
Otros gastos	61.138	110.755
	<u>221.004</u>	<u>264.298</u>

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Préstamos a terceros	a) 2.008.343	1.670.513
Anticipo de Dividendos	b) 488.167	574.754
	<u>2.496.510</u>	<u>2.245.267</u>

a) Relacionadas

Naturisa S.a. (Ver Nota 16)	1.958.343	1.670.513
Casur S.a.	50.000	0
	<u>2.008.343</u>	<u>1.670.513</u>

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

Préstamos Accionistas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Ing. Galo Novillo Torres	3.125	-
Aníbal Gaybor Rodriguez	68.065	-
Manuel Jesús Redrovan	9.750	-
Paklito Fajardo Tinoco	19.875	-
Luis Redrovan Reyes	6.438	-
Edgar Jacinto Redrovan Reyes	6.438	-
	<u>113.691</u>	<u>-</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria y movimientos

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	6.678.444	5.438.438
15% Participación trabajadores por pagar	(1.001.767)	(815.766)
Gastos no deducibles	40.054	-
Base Imponible	5.716.731	4.622.672
22% de Impuesto a la renta Causado	(1.257.681)	(1.036.666)
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	102.225	66.053
Saldo del Anticipo	(102.225)	(66.053)
Retenciones en la fuente	258.535	243.917
Impuesto a la renta a pagar	<u>(999.146)</u>	<u>(792.749)</u>

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.

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.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo de impuesto a la renta estimado para el año 2015 es por US\$117.341, calculado según la fórmula antes indicada.

Declaración impuesto a la renta año 2014

La declaración del impuesto a la renta del año 2014 a la fecha de emisión de este informe se encuentra en proceso de aprobación para su posterior presentación.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el país, sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, sobre las utilidades pagadas, causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

16. COMPROMISOS

CONVENIO DE ASOCIACIÓN EN PARTICIPACIÓN O ALIANZA PARA LA PRODUCCIÓN DE CAMARÓN

La compañía con fecha 15 de julio del 2008 celebró un convenio de asociación en participación o alianza para la producción de camarón con la compañía **NATURISA S.A.**, para el cumplimiento de este convenio **NATURISA S.A** entregará el manejo operativo de las instalaciones de su propiedad conocido como INDUCAM. La compañía **UTILISIMA S.A.**, una vez recibida tales instalaciones se obliga a cuidar consume diligencia y cuidado las misma, manteniéndola en las mismas e iguales condiciones que fueron entregadas, comprometiéndose además a que la utilización y uso de las mismas serán exclusivamente para fines propios de su naturaleza, esto es el cultivo de camarón en cautiverio sin que pueda darse una finalidad diferente.

Se prohíbe expresamente a la compañía **UTILISIMA S.A.**, que pueda de subarrendar en todo o en parte aquella como tampoco podrá ceder en forma alguna los derechos que del presente convenio se adquieran o pudieran derivarse.

Para los efectos de la realización del presente convenio, las partes establecen lo siguiente:

- **NATURISA S.A.** entregará el manejo operativo de 600 hectáreas y las instalaciones de la camaronera de su propiedad conocida como INDUCAM, ubicada en la Isla Escalante a la compañía **UTILISIMA S.A.**
- Una vez que se inicia el ciclo de cosecha que son parte del presente convenio, el inversionista deberá presentar informes mensuales de rendimiento de cada piscina y se procederá a liquidar por grupo de 10 piscinas cosechadas. Luego de haberse cobrado la totalidad de la venta de cada grupo se realizará la provisión para el pago del impuesto a la renta y participación a los trabajadores y de manera inmediata; extracontablemente se preparará una proyección de utilidades y será repartida el 60% de las mismas en manera de anticipo y en la proporción que corresponde a las partes.
- La utilidad luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta se repartirá en las siguientes proporciones: 55% para la inversionista y el 45% para la propietaria. Esta forma y porcentaje se aplicará para toda las corridas que se realice durante el tiempo de duración del convenio de asociación.
- La parte inversionista tiene a su cargo el 100% del costo de producción de cada corrida.
- La propietaria entrega a la inversionista un listado de los bienes que quedaron bajo su responsabilidad y adecuada custodia de aquello.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

- El o los representantes de la compañía NATURISA S.A. podrán ingresar libremente al área entregada para su manejo operacional por parte de la inversionista con la finalidad de constatar el mantenimiento y el buen uso de los equipos e instalaciones.
- La parte inversionista tiene la potestad de decidir la fecha de pesca de cada una de las piscinas en toda las corridas que se efectúen.
- Al término de cada corrida y luego de haberse cobrado la totalidad de la venta, se procederá al reparto del 100% de utilidades, debiéndose previamente realizar la provisión para el pago del impuesto a la renta y participación trabajadores, con cargo a la corrida que se cierra.
- La inversionista venderá el camarón a la compañía **SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS C.A** siempre que el precio promedio por kilo y por libra de camarón que ofrezca la mencionada compañía no sea inferior en más de 10 centavos de dólar, respecto al precio promedio por kilos y por libra de camarón de por lo menos 2 compañía empacadoras de primer nivel.

El plazo que se establece para el presente contrato será de 3 años, pero se efectuará revisiones anuales con la finalidad de analizar la conveniencia de la continuación o terminación del mismo.

Se deja establecido que se pueda dar por terminado en forma unilateral el convenio sin lugar a ningún tipo de indemnización o compensación alguna, para cuyo efecto se deberá enviar una comunicación escrita con 90 días de anticipación.

Con fecha 31 de enero de 2012 se firma un Adendum al contrato de asociación en participación o alianza para la producción de camarón, existiendo las siguientes reformas:

- Las partes acuerdan que la utilidad luego de la participación e impuesto a la renta se repartirá en los siguientes porcentajes: 50% para la inversionista y 50% para la propietaria. Esta forma y porcentaje se aplicará para toda las corridas durante el tiempo que dure el contrato de asociación.
- Las partes por mutuo acuerdo establecen, que el presente convenio en cuanto a su duración será por un plazo de 2 años y un mes más cuya terminación será el 14 de agosto de 2014.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

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

18. 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.