

UTILISIMA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

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 camaronerías. El mayor volumen de ventas de camarón lo tiene con la compañía Sociedad Nacional de Galápagos SONGA C.A. representando el 92% 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 17)

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad(IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad(NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones(CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

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 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.1 **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.

2.2 **Activos financieros y pasivos financieros**

2.2.1 **Activos Financieros**

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.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

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 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 UTILISIMA S.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.2 Pasivos Financieros

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 no superan los 60 días.

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 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 se valoran al valor neto de 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.

2.4 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.

2.5 Maquinarias y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

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

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos 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.

Una partida del rubro maquinarias y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según 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

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

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.

2.9 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.

2.10 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. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

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.

2.11 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.

2.12 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 UTILISIMA S.A. son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón.

2.13 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.

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

2.14 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.

2.15 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 2013 y 2012, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Caja	1,377	608
<u>Bancos</u>		
Pichincha	2,796,003	422,953
Bolivariano	104,758	5,004
	<u>2,902,138</u>	<u>428,565</u>

4 ACTIVOS FINANCIEROS, netos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas, (Nota 15)	2,245,268	1,609,186
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a) 301,077	116,520
Otras cuentas por cobrar	(b) 71,720	16,104
Empleados	14,078	7,955
	<u>2,632,143</u>	<u>1,749,765</u>

a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía Songa C.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, el mismo que se encuentra en proceso de devolución.

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$152.431 y US\$ 132.929 respectivamente.

UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

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 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por US\$ 1,758,503 tal como se muestra a continuación.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2013	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
030	21.18	2013-05-27	144,167	33	42,080	4	147,279
014	18.59	2013-06-25	112,492	33	35,560	4	124,459
015	19.30	2013-06-25	124,603	33	36,312	4	127,091
029B	7.33	2013-06-27	45,644	33	13,273	4	46,456
037	8.87	2013-07-30	44,480	33	13,561	3	40,140
003	6.82	2013-08-06	33,870	33	10,596	3	31,365
111	0.56	2013-08-06	1,463	33	1,032	3	3,054
019	19.94	2013-08-27	79,102	32	32,268	3	95,513
020	23.82	2013-08-27	95,841	30	39,961	3	118,284
021A	16.57	2013-08-27	67,412	35	26,898	3	79,617
126	2.02	2013-09-06	8,808	35	3,936	3	11,649
004	6.94	2013-09-21	24,722	35	10,305	3	30,501
008	12.03	2013-09-21	40,873	37	19,015	3	56,285
128	2.09	2013-09-21	9,095	37	3,745	3	11,086
022A	11.40	2013-09-22	37,068	37	18,964	3	56,134
127	2.09	2013-09-22	8,713	37	5,944	3	16,939
013	19.22	2013-09-25	60,422	37	20,639	3	58,820
018B	8.35	2013-09-25	29,191	37	13,065	3	37,890
033	17.18	2013-09-26	58,299	37	27,181	3	78,824
110	0.68	2013-09-26	2,090	39	3,354	3	8,384
016	19.92	2013-10-13	57,417	39	19,143	3	47,858
027	19.69	2013-10-13	54,208	39	20,947	2	50,272
040	9.52	2013-10-25	21,278	39	7,054	2	14,391
006	10.35	2013-10-30	27,569	39	7,131	2	14,546
011	19.69	2013-10-30	46,821	39	14,699	2	29,985
105	1.05	2013-11-02	2,711	39	858	2	1,751
106	0.99	2013-11-02	2,603	39	941	2	1,919
107	1.02	2013-11-02	2,693	39	964	2	1,967
108	1.01	2013-11-02	2,580	39	816	2	1,665
109	1.05	2013-11-02	3,022	39	914	2	1,864
012	19.26	2013-11-08	49,774	39	14,526	2	29,634
017	19.64	2013-11-09	44,782	39	21,511	2	51,626
130	1.54	2013-11-09	3,319	39	2,722	2	5,445
131	1.48	2013-11-10	3,157	39	2,669	2	5,338
005	9.16	2013-11-18	21,246	40	5,528	2	11,057
022B	11.07	2013-11-18	24,476	40	7,705	2	15,410
132	1.48	2013-11-18	2,509	40	3,514	2	7,028
009	22.01	2013-11-19	45,577	40	13,908	2	27,816
032	21.69	2013-12-15	38,179	40	2,838	-	38,179
038	4.50	2013-12-15	6,439	45	775	-	6,439
007	10.88	2013-12-16	15,115	45	2,028	-	15,115
021B	14.38	2013-12-16	18,787	45	1,497	-	18,787
023	18.81	2013-12-16	25,830	45	245	-	25,830
031	17.64	2013-12-16	22,747	45	3,000	-	22,747
002	6.24	2013-12-28	5,304	45	464	-	5,304
018	8.64	2013-12-28	6,397	45	642	-	6,397
025	18.66	2013-12-28	14,386	45	1,387	-	14,386
026	18.88	2013-12-28	21,662	45	1,404	-	21,662
036	6.69	2013-12-28	7,909	45	497	-	7,909

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2013	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
101	1.05	2013-12-28	777	45	94	-	777
102	1.00	2013-12-28	716	45	89	-	716
103	0.91	2013-12-28	681	45	81	-	681
104	1.52	2013-12-28	1,094	45	136	-	1,094
001	6.40	2013-12-29	5,135	45	-	-	5,135
024	19.61	2013-12-29	20,887	45	-	-	20,887
028	18.28	2013-12-29	22,040	45	-	-	22,040
039	4.38	2013-12-29	3,662	45	-	-	3,662
034	8.32	2014-01-04	3,604	45	-	-	3,604
112	1.39	2014-01-04	562	45	-	-	562
035	8.01	2014-01-10	2,585	45	-	-	2,585
029A	7.41	2014-01-18	7,536	45	-	-	7,536
010	19.62		6,219	-	-	-	6,219
129	1.58		908	-	-	-	908
VALOR RAZONABLE							1,758,503

EL Activo biológico al 31 de diciembre de 2012 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por \$ 2.138,140 tal como se muestra a continuación.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2012	PRECIO PROMEDIO O X LIBRAS AL 31 DIC 2012	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2012	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC DEL 2012
001	6.40	2012-07-24	45	13,956	2.20	13,958.15	30,703
013	19.22	2012-07-24	30	25,401	2.20	25,403.08	55,882
027	19.69	2012-07-24	45	42,936	2.20	42,938.54	94,460
035	8.01	2012-07-24	45	18,261	2.20	18,262.88	40,174
037	8.87	2012-07-24	45	22,859	2.60	22,861.41	59,433
038	4.50	2012-07-24	45	12,043	2.60	12,045.55	31,312
039	4.38	2012-07-24	45	10,419	2.20	10,421.58	22,923
003	6.82	2012-07-28	48	16,412	2.20	16,413.76	36,105
004	6.94	2012-07-28	48	14,377	2.20	14,379.01	31,629
129	1.58	2012-07-28	48	4,133	2.60	4,135.31	10,745
019	19.94	2012-08-10	40	43,921	2.60	43,923.30	114,194
102	1.00	2012-08-10	50	2,753	2.60	2,755.90	7,159
126	2.02	2012-08-10	50	5,339	2.60	5,341.81	13,882
128	2.09	2012-08-10	50	5,754	2.60	5,757.01	14,961
002	6.24	2012-08-14	38	12,370	2.60	12,372.64	32,162
011	19.69	2012-08-14	37	30,489	1.70	30,490.84	51,832
012	19.26	2012-08-25	50	42,317	2.20	42,319.05	93,097
016	19.92	2012-08-25	50	45,851	2.20	45,853.30	100,872
018B	8.35	2012-08-25	58	23,107	2.20	23,109.54	50,836
020	23.82	2012-08-25	37	38,728	2.20	38,730.69	85,203
021A	16.57	2012-08-25	50	36,407	2.20	36,408.75	80,094
008	12.03	2012-09-09	60	24,325	1.60	24,326.58	38,920
017	19.64	2012-09-09	50	38,934	2.20	38,936.12	85,655
021B	14.38	2012-09-09	60	29,077	1.60	29,078.34	46,523
022A	11.40	2012-09-09	50	23,729	2.20	23,731.27	52,204

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2012	PRECIO PROMEDI O X LIBRAS AL 31 DIC 2012	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2012	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC DEL 2012
033	17.18	2012-09-09	38	25,884	2.20	25,885.72	56,944
009	22.01	2012-09-18	65	45,377	1.60	45,379.04	72,604
005	9.16	2012-09-22	65	16,524	1.50	16,525.82	24,786
032	21.69	2012-09-22	65	39,128	1.50	39,129.50	58,692
040	9.52	2012-09-22	65	18,400	1.50	18,401.94	27,601
022B	11.07	2012-09-24	68	25,182	1.60	25,183.41	40,291
023	18.81	2012-09-24	68	37,755	1.50	37,756.15	56,632
029A	7.41	2012-09-24	68	16,856	1.60	16,857.72	26,970
031	17.64	2012-09-24	68	37,767	1.60	37,768.30	60,427
036	6.69	2012-09-24	68	10,742	1.40	10,743.71	15,039
104	1.52	2012-09-24	68	3,390	1.50	3,391.37	5,085
110	0.68	2012-09-24	68	1,820	1.60	1,821.42	2,912
111	0.56	2012-09-24	68	1,332	1.60	1,333.76	2,131
112	1.39	2012-09-24	68	3,100	1.50	3,101.44	4,650
024	19.61	2012-10-05	70	40,818	1.50	40,819.67	61,227
030	21.18	2012-10-05	70	41,147	1.50	41,148.55	61,721
106	0.99	2012-10-05	70	1,984	1.40	1,985.76	2,778
127	2.09	2012-10-05	70	5,156	1.60	5,157.55	8,250
006	10.35	2012-10-11	73	14,978	1.10	14,978.96	16,476
007	10.88	2012-10-11	73	15,637	1.10	15,638.10	17,201
025	18.66	2012-10-11	73	29,500	1.10	29,501.57	32,451
026	18.88	2012-10-11	73	32,562	1.20	32,562.96	39,074
028	18.28	2012-10-11	73	31,527	1.20	31,528.16	37,832
034	8.32	2012-10-11	73	13,153	1.10	13,154.58	14,469
130	1.54	2012-10-11	73	3,443	1.20	3,444.15	4,132
132	1.48	2012-10-11	73	3,781	1.60	3,783.10	6,050
015	19.30	2012-10-30	80	30,608	1.13	30,609.06	34,674
101	1.05	2012-10-30	80	1,850	1.10	1,851.32	2,035
105	1.05	2012-10-30	82	1,707	0.90	1,707.73	1,536
107	1.02	2012-10-30	80	1,797	1.10	1,798.46	1,977
108	1.01	2012-10-30	80	1,780	1.10	1,780.84	1,958
109	1.05	2012-10-30	80	1,850	1.10	1,851.32	2,035
131	1.48	2012-10-30	80	2,347	0.90	2,348.04	2,112
014	18.59	2012-11-21	88	3,404	0.00	3,403.73	21,918
018	8.64	2012-12-09	93	1,672	0.00	1,672.33	7,793
010	19.62	2012-12-12	93	3,798	0.00	3,797.59	17,821
029B	7.33	2012-12-12	93	1,419	0.00	1,418.77	6,597
103	0.91	2012-12-28	93	-	0.00	0.00	301
VALOR RAZONABLE						1,153,176.05	2,138,140

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 gameaje 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.

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

7 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen del activo por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Crédito Tributario IVA	8,691	140,065
N/C devolución IVA	35,489	
	<u>44,180</u>	<u>140,065</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Activo:		
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Retenciones en la fuente del año	124,070	80,893
Retención pago de dividendos anticipados	119,847	114,915
Compensación del año	(243,917)	(195,808)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>-</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de la propiedad planta y equipos, neto de los años 2013 y 2012 se detalla a continuación:

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones US\$ dólares	Saldos al 31/12/2013
Maquinarias y equipos	297,815	65,557	363,372
Vehículos	106,361	-	106,361
Equipos de computación	8,349	-	8,349
Naves, aeronaves y barcas	7,812	-	7,812
Subtotal:	<u>420,337</u>	<u>65,557</u>	<u>485,894</u>
Depreciación acumulada	(69,108)	(57,036)	(126,144)
Total	<u>351,229</u>	<u>8,521</u>	<u>359,750</u>

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones US\$ dólares	Saldos al 31/12/2012
Maquinarias y equipos	84,690	213,125	297,815
Vehículos	106,361	-	106,361
Equipos de computación	8,349	-	8,349
Naves, aeronaves y barcas	7,812	-	7,812
Subtotal:	<u>207,212</u>	<u>213,125</u>	<u>420,337</u>
Depreciación acumulada	(28,572)	(40,536)	(69,108)
Total	<u>178,640</u>	<u>172,589</u>	<u>351,229</u>

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Proveedores locales	1,113,389	874,389
Relacionadas (nota 15)	-	39,200
	<u>1,113,389</u>	<u>913,589</u>

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.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La compañía obtuvo un préstamo por US\$ 200.000 con el Banco del Pichincha el 31 de julio de 2012 con fecha de vencimiento el 26 de julio de 2013, generando una tasa de interés del 11.20% anual con pagos semestrales.

La garantía del préstamo que la compañía adquirió con el Banco Pichincha fue dada por el Accionista Anibal Gaybor, según Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal celebrada el 16 de julio de 2012.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Dividendos por pagar	(a)	835,838	-
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(b)	815,766	371,699
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	(c)	792,750	285,825
Con la administración tributaria	(d)	69,283	5,841
Por beneficios de ley a empleados		42,091	44,802
Con el IESS		17,997	16,241
		<u>2,573,725</u>	<u>724,408</u>

(a) Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el 12 de junio del 2013 se aprobó la devolución de los valores que fueron aportados y destinados para Aportes para Futuras Capitalizaciones en periodos anteriores por un valor de US\$ 835.838. 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.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (continuación)

UTILISIMA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	371,699	350,106
Provisión del año	815,766	371,699
Pagos	<u>(371,699)</u>	<u>(350,106)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>815,766</u></u>	<u><u>371,699</u></u>

(c) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	285,826	349,998
Provisión del año	1,036,666	481,633
Pagos	(285,825)	(349,997)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(243,917)</u>	<u>(195,808)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u><u>792,750</u></u>	<u><u>285,826</u></u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
(d) <u>Con la administración tributaria:</u>		
Retención fuente	66,929	4,528
Retención IVA	<u>2,354</u>	<u>1,313</u>
	<u><u>69,283</u></u>	<u><u>5,841</u></u>

12. 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:

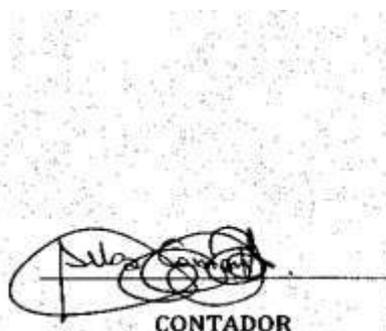
	<u>2013</u>		Participación en	
	No. De acciones	Valor nominal	US\$	%
Redrovan Reyes Jorge Benjamin	210	1.00	210.00	26%
Gaybor Rodriguez Anibal Rafael	190	1.00	190.00	24%
Redrovan Reyes Manuel Jesus	48	1.00	48.00	6%
Redrovan Reyes Edgar Jacinto	44	1.00	44.00	6%
Redrovan Reyes Luis Rigoberto	44	1.00	44.00	6%
Caraguay Pauta Carmen Salome	40	1.00	40.00	5%
Novillo Torres Galo Ivan	40	1.00	40.00	5%
Redrovan Reyes Alberto Rafael	32	1.00	32.00	4%
Redrovan Reyes Manuel Gonzalo	32	1.00	32.00	4%
Redrovan Reyes Rosa Hermelinda	32	1.00	32.00	4%
Redrovan Reyes Segundo Guillermo	32	1.00	32.00	4%
Reyes Redrovan Blanca Rosa	32	1.00	32.00	4%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	24	1.00	24.00	3%
	800		800.00	

Aporte Futura Capitalización

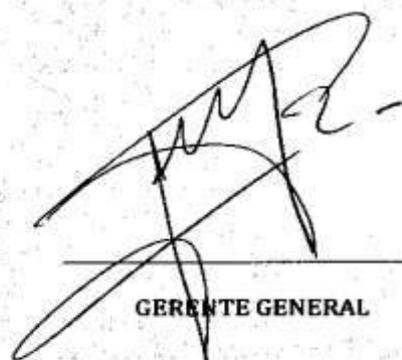
UTILISIMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

La compañía en el año 2013 realizó una disminución para futura capitalización por el valor de \$902.477 conformado de la siguiente manera:

- Mediante acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el 12 de junio del 2013 se aprobó la disminución y devolución de dichos valores por la cantidad de US\$ 835.837 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 27 de agosto del 2013 se aprobó la disminución y devolución de dichos valores por la cantidad de US\$ 29.667 a favor del Sr. Jorge Redrovan Reyes, y que dichos valores que fueron destinados ya no formaran como aporte a futura capitalización sino que serán devueltos al accionista.
- Mediante acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el 30 de diciembre del 2013 se aprobó la disminución y devolución de dichos valores por la cantidad de US\$ 25.666 a favor del Sr. Jorge Redrovan Reyes y al Sr. Anibal Rafael Gaybor Rodriguez por el valor de US\$ 11.305, y que dichos valores que fueron destinados ya no formaran como aporte a futura capitalización sino que serán devueltos a cada accionista.



CONTADOR



GERENTE GENERAL