

EXPLOMARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en el Cantón Balsas el 10 de Julio del 2006 e inscrita en el registro mercantil el 20 de Julio del 2006. Su objeto principal es la explotación de criaderos de camarones.

La Junta General de Accionistas con fecha 28 de junio del 2013 aprueba el Cambio de Domicilio a la Ciudad de Guayaquil y Reforma de Estatutos de la Compañía, lo cual se realiza mediante Escritura Pública el 03 de Julio del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de Noviembre del 2013.

Operaciones.- La compañía tiene la sección de Acuicultura para la producción de camarón.

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en la parroquia Taura, Cantón Naranjal, provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 554 hectáreas de su propiedad, la producción durante el año 2014 fue de 1'052.478

Al 31 de Diciembre del 2014 el personal total de la Compañía es de 64 empleados, que se encuentran distribuidos entre área de producción y administrativa.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.1. Base de preparación de los estados financieros

Base de presentación.- Los Estados Financieros de EXPLOMARSA S.A, se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presenta.

La presentación de los Estados Financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo en caja y bancos.- Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de larvas, balanceado, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios a profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

☐ **Obligación financiera.-** Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

2.5. Activos biológicos.- Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende: larvas, balanceado, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas.

2.6. Inventarios.- Corresponde al costo de balanceados, fertilizantes, materiales y combustible, registrados al costo de adquisición.

2.7. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción, el cual es susceptible de devolución previa presentación de la documentación de soporte al Servicio de Rentas Internas – SRI, de acuerdo con la norma tributaria vigente.

2.8. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición menos las depreciaciones acumuladas. El costo está formado por los desembolsos directos de la compra o los costos y gastos incurridos en la construcción del bien. Los gastos posteriores a la compra son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificio	5	20
Infraestructura	10	10
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos de seguridad y vig.	10	10
Equipos de comunicación	33	3
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	20	5
Embarcaciones	20	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.9. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

2.10. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.11. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al cierre del 2014 la Compañía ya contaba como reserva legal con el 50% sobre el capital suscrito.

□ **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.12. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de camarón.

2.13. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

2.14.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice

estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo en caja y bancos consistían en:

	2014	2013
Caja	900	-
Banco Bolivariano	80.491	-
Banco Pichincha	-	62.963
	81.391	62.963

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	2014	2013
Anticipo a proveedores	1.023	-
Empleados	402	-
Impuestos pagados (1)	110.748	9.497
	112.173	9.497

(1) Corresponde a US\$14.680 por anticipo impuesto, US\$32.500 por impuestos retenidos y US\$63.568 por crédito tributario IVA.

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar Compañías Relacionadas consistían en:

	2014	2013
Gigadim S.A.	55	-
Tonsna S.A.	74.174	-
	74.229	-

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos biológicos consistían en:

	2014	2013
Cultivos en proceso	658.115	454.654
	658.115	454.654

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden insumos tales como: larvas de camarón, alimento balanceado, fertilizantes; y otros costos indirectos de cultivo.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	2014	2013
Balanceados	61.766	-
Fertilizantes	35.541	-
Materiales	-	66.202
Combustibles y lubricantes	1.813	9.660
	99.120	75.862

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2014
Terreno	997.200	-	-	997.200
Construcciones en curso	-	57.965	-	57.965
Edificio	281.472	3.917	-	285.389
Infraestructuras	2.325.463	93.518	-	2.418.981
Instalaciones	-	5.821	-	5.821
Maquinarias y equipos	303.247	21.729	-	324.976
Equipos de computación	535	110	-	645
Equipos de seguridad y vigilancia	-	45.287	-	45.287
Equipos de comunicación	-	4.090	(475)	3.615
Muebles y enseres	3.020	5.662	-	8.682
Vehículos y equipos de transporte	100.188	33.662	-	133.850
Embarcaciones	14.805	1.190	-	15.995
	4.025.930	272.951	(475)	4.298.406
Depreciación Acumulada	(234.092)	(310.001)	42	(544.051)
	3.791.838	(37.050)	(433)	3.754.355

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Ventas	Avalúo	Saldo al 31/12/2013
Terreno	-	156.000	-	841.200	997.200
Edificio	182.500	-	(182.500,00)	281.472	281.472
Infraestructuras	-	4.750.401	(1.524.494,00)	(900.444)	2.325.463
Maquinarias y equipos	39.800	120.837	-	142.610	303.247
Equipos de oficina	-	470	-	65	535
Muebles y enseres	-	-	-	3.020	3.020
Vehículos y equipos de transporte	-	-	-	114.993	114.993
	222.300	5.027.708	(1.706.994)	482.916	4.025.930
Depreciación Acumulada	-	(182.413)	14.225	(65.904)	(234.092)
	222.300	4.845.295	(1.692.769)	417.012	3.791.838

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

	2014	2013
Corporación Financiera Op. # 02060120224 (1)	26.667	26.667
Corporación Financiera Op. # 02060120225 (2)	349.750	349.750
Intereses por pagar	144.206	153.285
	520.623	529.702

(1) Porción corriente de préstamo con la Corporación Financiera Nacional por US\$80.000 otorgado en Marzo 12 del 2013 pagadero anualmente a una tasa del 8.17% anual.

(2) Porción corriente de préstamo con la Corporación Financiera Nacional por US\$2'798.000, otorgado en Marzo 12 del 2013 pagadero anualmente a una tasa del 8.17% anual.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Proveedores (1)	297.810	252.196
Impuestos por pagar (2)	5.361	14.871
	303.171	267.067

- (1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (08 de abril del 2015) han sido pagados en un 87%.
- (2) Incluye provisión de impuesto a la renta por US\$915 y retenciones en la fuente por pagar por US\$4.446.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
IESS por pagar	6.946	1.654
Beneficios sociales	27.577	10.621
Utilidades por pagar	15.434	10.870
Otros	2.201	-
	52.158	23.145

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos por pagar Relacionadas consistían en:

	2014	2013
Yu Qi Jun	21.615	-
Expormeksa S.A.	46.023	-
Ristense S.A.	131.602	-
	199.240	-

Corresponden a préstamos para capital de trabajo, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

13. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2014	2013
Corporación Financiera Op. # 02060120224	26.667	53.333
Corporación Financiera Op. # 02060120225	2.098.500	2.448.250
	2.125.167	2.501.583

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos por pagar accionistas consistían en:

	2014	2013
Yu Qi Jun	325.354	-
Spartan Del Ecuador S.A.	227.870	-
Percony Internacional S.A.	227.835	-
	781.059	-

Corresponde a préstamo para capital de trabajo, no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

15. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos por ventas consistían en:

	2014	2013
Camarón	3.197.498	949.702
	3.197.498	949.702

16. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los costos de ventas consistían en:

	2014	2013
Balanceado	818.229	303.226
Larvas	356.708	122.958
Vitaminas	-	37.067
Fertilizantes	334.937	62.209
Mano de obra directa	343.563	-
Diesel	32.331	-
Suministros y materiales	-	463.464
Secado	155.291	-
Depreciaciones	122.108	-
Asesoría técnica	36.567	-
Otros costos indirectos	821.945	-
	3.021.679	988.924

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos administrativos consistían en:

	2014	2013
Beneficios sociales	-	109.200
Honorarios profesionales	1.620	43.738
Otros gastos generales	2.875	25.006
Impuestos municipales	8.547	31.233
Gastos médicos	-	10.085
Gastos de viaje	-	1.269
Iva que se carga al gasto	5.525	21.725
Gastos no deducibles	3.747	-
Otros	60.844	-
	83.158	242.256

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos financieros consistían en:

	2014	2013
Gastos bancarios	350	-
Intereses pagados	172.799	153.285
	173.149	153.285

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2014							
	Venta de Larvas	Venta de Balanceado	Servicio de Logística	Préstamo	Compra Camarón	Compra Balanceado	Compra Diesel	TOTAL
Tonsna	1.446	61.090	374	100.000	38.792	6.059	12.678	220.439
Yu Qi Jun	-	-	-	21.615	-	-	-	21.615
Expormeksa	-	6.522	2.092	487.464	-	-	-	496.078
Ristense	-	-	64.276	251.500	-	8.664	-	324.440
Dimal	-	-	6.067	-	-	-	-	6.067
	1.446	67.612	72.809	860.579	38.792	14.723	12.678	1.068.639

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de Diciembre del 2014 conformado de la siguiente manera:

- Spartan Del Ecuador Productos Químicos	267 Acciones
- Percony Internacional S.A.	267 Acciones
- Yu Qi Jun	265 Acciones
- Jiankang Chen	1 Acción
TOTAL	800 ACCIONES

Al 31 de Diciembre del 2013 conformado de la siguiente manera:

- Yu Qi Jun	799 Acciones
- Jiankang Chen	1 Acción
TOTAL	800 ACCIONES

Con fecha 07 de Marzo del 2014, el Sr. Yu Qi Jun ha cedido 267 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una a favor de la Compañía Percony Internacional y 267 acciones ordinarias a favor de Spartan Del Ecuador S.A.

Con fecha 7 de marzo del 2014 el Sr. Chen Jiankang ha cedido una acción a favor del Sr. Yu Qi Jun, sin embargo a la fecha de emisión de este informe (08 de abril del 2015), en la Superintendencia de Compañía no se refleja la cesión de la acción por tal en el año 2014 se mantiene como accionista de una acción al Sr. Chen Jiankang.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (08 de abril del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año

siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe (08 de abril del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

21. SITUACION FISCAL

a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (08 de abril del 2015), la Compañía no ha sido fiscalizada en los años 2012 y 2013, los cuales se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

b) Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2014	2013
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	30.422	72.468
(-) 15% Participación trabajadores	(4.563)	(10.870)
(+) Gastos no deducibles	10.473	-
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(127.378)	-
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	(91.046)	61.598
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	13.552
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(26.484)	(4.910)
(+) Anticipo pendiente de pago	9.497	4.910
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(32.500)	(9.497)
IMPUESTO POR PAGAR Y SALDO A FAVOR	(23.003)	4.055

ING. NELLY TUMBACO CACERS
CONTADOR