# ACUASOL S.A

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

*Av. Joaquín Orrantia y Leopoldo Benítez,*
*Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic. L-726C y L-725C*
*PBX: 046002030 Cel.: 0995368911 / 0998907277*
*Email: solucionesauditorias@gmail.com*

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

## 1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **ACUASOL 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 Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando politicas 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 utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas 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 y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

*Av. Joaquín Orrantia y Leopoldo Benítez,*
*Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic. L-726C y L-725C*
*PBX: 046002030 Cel.: 0995368911 / 0998907277*
*Email: solucionesauditorias@gmail.com*

**4. Opinión**

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

**5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **ACUASOL S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre de 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, 17 de marzo del 2015.**

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

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

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

| | Notas | Diciembre 2014 | Diciembre 2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **Activo Corriente** | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3 | 400.839 | 963.526 |
| Activos Financieros, neto | 4 | 793.649 | 159.726 |
| Inventarios | 5 | 78.762 | 50.978 |
| Activo biológico | 6 | 651.010 | 657.150 |
| Servicios y otros pagos por anticipados | | 3.160 | 17.800 |
| Activos por impuestos corrientes | | 38.558 | - |
| **Total activo corriente** | | **1.965.978** | **1.849.180** |
| **Activo no corriente** | | | |
| Propiedades y equipo neto | 7 | 307.141 | 330.070 |
| **Total activo no corriente** | | **307.141** | **330.070** |
| **Total activos** | | **2.273.119** | **2.179.250** |
| **PASIVO** | | | |
| **Pasivo Corriente** | | | |
| Pasivos Financieros | 8 | 265.464 | 110.801 |
| Otras Obligaciones corrientes | 9 | 442.878 | 465.217 |
| Otros pasivos corrientes | | 162.084 | - |
| **Total pasivos corrientes** | | **870.426** | **576.018** |
| **Total pasivos** | | **870.426** | **576.018** |
| **PATRIMONIO NETO** | 10 | | |
| Capital | | 23.252 | 23.252 |
| Reserva legal | | 1.626 | 1.626 |
| Resultados acumulados | | 501.627 | 781.316 |
| Resultados del ejercicio | | 876.188 | 797.038 |
| **Total patrimonio neto** | | **1.402.693** | **1.603.232** |
| **Total pasivos y patrimonio neto** | | **2.273.119** | **2.179.250** |

**Lcdo. Jorge Valverde Huiracocha**
**Gerente**

**Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos**
**Contadora**
**33179**

**Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros**

**ACUASOL S.A.**
**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**
Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

| | Notas | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 11 | 3.396.914 | 2.515.048 |
| Costo de ventas | | (1.899.260) | (1.031.215) |
| **Utilidad bruta** | | **1.497.654** | **1.483.833** |
| Ingreso por medición valor razonable | | - | 88.324 |
| Otros Ingresos | | 5.957 | 25.468 |
| Gasto de operación y financieros | | | |
| Gastos administrativos y ventas | 12 | (178.887) | (332.505) |
| Gastos Financieros | | (864) | (1.087) |
| **Total gastos de operación y financiero** | | **(179.751)** | **(333.592)** |
| **Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta** | | **1.323.860** | **1.264.033** |
| 15% Participación de trabajadores | 13 | (198.579) | (189.605) |
| 22 % Impuesto a la Renta | 13 | (249.093) | (277.390) |
| **Resultado del ejercicio** | | **876.188** | **797.038** |

**Lcdo. Jorge Valverde Huiracocha**
**Gerente**

**Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos**
**Contadora**
**33179**

**Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros**

**ACUASOL 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 | Reserva legal | Resultados acumulados | Resultados del ejercicio | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013** | 3.252 | 1.626 | 954.075 | 427.447 | 1.386.400 |
| Transferencias a Resultados Acumulados | - | - | 427.447 | (427.447) | - |
| Aumento de capital | 20.000 | - | | - | 20.000 |
| Pago de Dividendos | - | - | (600.206) | - | (600.206) |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | 797.038 | 797.038 |
| **SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013** | 23.252 | 1.626 | 781.316 | 797.038 | 1.603.232 |
| Transferencias a Resultados Acumulados | | | 797.038 | (797.038) | - |
| Pago de Dividendos | | | (1.076.727) | | (1.076.727) |
| Resultado del ejercicio | - | - | | 876.188 | 876.188 |
| **SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014** | 23.252 | 1.626 | 501.627 | 876.188 | 1.402.693 |

**Lcdo. Jorge Valverde Huiracocha**
**Gerente**

**Ing. Com. Nelly Caluzuma Armijos**
**Contadora**
**33179**

**Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros**

**ACUASOL S.A.**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| **FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| cobros procedentes de ventas de bienes | 2.892.475 | 3.757.417 |
| **Cobros por actividades de operación** | **2.892.475** | **3.757.417** |
| Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (1.568.355) | (1.418.339) |
| Pago por cuenta de los empleados | (553.022) | (410.337) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (252.208) | (191.132) |
| **Pagos por actividades de operación** | **(2.373.585)** | **(2.019.808)** |
| **Efectivo neto provisto de actividades de operación** | **518.890** | **1.737.609** |
| **FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | |
| Adquisiciones de propiedades y equipos | (4.850) | (254.649) |
| Importes procedentes por la venta de propiedades y equipos | - | 10.314 |
| **Efectivo neto utilizado en actividades de inversión** | **(4.850)** | **(244.335)** |
| **FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | | |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | - | 20.000 |
| Dividendos pagados | (1.076.727) | (600.206) |
| **Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento** | **(1.076.727)** | **(580.206)** |
| **Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo** | **(562.687)** | **913.068** |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período** | **963.526** | **50.458** |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período** | **400.839** | **963.526** |

**Lcdo. Jorge Valverde Huiracocha**
**Gerente**

**Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos**
**Contadora**
**33179**

**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.

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| **UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** | **1.323.860** | **1.264.033** |
| **AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:** | **(419.894)** | **(540.679)** |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 29.023 | 14.640 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (249.093) | (277.390) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (198.579) | (189.605) |
| Ajustes por activos biológicos | - | (88.324) |
| Otros ajustes | (1.245) | - |
| **CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS** | **(385.076)** | **1.014.255** |
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes | (631.612) | 1.215.402 |
| (Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar | (2.311) | 1.499 |
| (Incremento) en inventarios | (21.644) | (379.035) |
| Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados | 14.640 | (15.075) |
| (Incremento) en activos por impuestos corrientes | (38.558) | - |
| Incremento en cuentas por pagar comerciales | 154.651 | 75.225 |
| (Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar | (26.777) | 112.503 |
| Incremento en beneficios a empleados | 4.450 | 3.736 |
| Incremento en anticipos de clientes | 162.085 | - |
| **Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación** | **518.890** | **1.737.609** |

**Lcdo. Jorge Valverde Huiracocha**
**Gerente**

**Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos**
**Contadora**
**33179**

**Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros**

## 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

**ACUASOL S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Urbina Jado en Salitre el 20 de octubre de 1982, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 30 de noviembre de 1982. El cambio de domicilio se realizó el 25 de marzo del 2009 de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala cantón Machala, provincia de El Oro.

Su actividad económica principal es la explotación de criaderos de camarón, así como la producción de larvas de camarón y a otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios.

Su domicilio social y la actividad principal es realizada en la ciudad de Machala, y consiste en el desarrollo y explotación acuícola en todas sus fases, desde la siembra hasta la comercialización de camarón.

La compañía para poder operar renovó el 09 de junio del 2009 la concesión para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón en tierras altas sin vocación agrícola sobre una extensión de 142,43 hectáreas ubicada en la parroquia Ximena, cantón Guayaquil sitio Isla Mondragón

La mayoría de las ventas son distribuidas por la Compañía Omarsa S.A. y representan para el año 2014 el 69% y para el 2013 el 73% del total de sus ventas.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Base de presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (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 Pymes y SIC por sus siglas en ingles).

**Moneda de presentación**

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

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

### 2.1. 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 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 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 **ACUASOL 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 de realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios de la NIIF Pymes, los inventarios se valoran al valor neto de 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.

## 2.4. 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. Propiedades y Equipos

**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.

**Medición Posterior**

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

| Propiedades y Equipos | Política de capitalización | Años | Valor Residual |
|---|---|---|---|
| Terreno | - | - | - |
| Equipo de computación | Más de US$1000 | 3 | 0% |
| Vehículo | Más de US$1500 | 7 | 25% |
| Maquinarias | Más de US$1500 | 10 | 20% |
| Naves aeronaves | Más de US$1500 | 20 | 20% |
| Muebles y enseres | Más de US$ 500 | 10 | 0% |

*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.

## 2.6. 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 por Beneficios a Empleados

Según la sección 28 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.

**2.8. 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.

**2.9. 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 2014 y 2013.

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

**2.10. Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar 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.

**2.11. Reconocimiento de ingresos**

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

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa las transferencias 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 sección 34 Actividades Especiales de la NIIF Pymes, 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.

**2.12. 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.

**2.13. 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.

**2.14. Uso de estimaciones y supuestos significativos**

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

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

| | | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| | | US$ dólares | |
| Caja | a) | - | 856.772 |
| **Bancos** | | | |
| Bolivariano C.A. | | 219.309 | 54.953 |
| Machala S.A. | | 160.157 | - |
| Pichincha C.A. | | 21.373 | 51.801 |
| | | **400.839** | **963.526** |

(a) Durante el año 2014, la Administración de la compañía reclasificó US$ 776.772 provenientes del año 2013 por cheques girados y postfechados, a cuentas por cobrar.

## 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

| | | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| | | US$ dólares | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses | a) | 12.927 | 150.252 |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas **(Nota 14)** | | 776.772 | 7.835 |
| Otras cuentas por cobrar | b) | 3.950 | 1.639 |
| | | **793.649** | **159.726** |

## 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación...)

**a)** Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2014 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Omarsa S.A. por US$12.927.

**b)** Corresponde a valores por cobrar a terceros que no generan interés.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| | US$ dólares | |
| Inventario de materia prima | 78.762 | 50.978 |
| | **78.762** | **50.978** |

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$ 651.010 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 | COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014 | VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2014 | AJUSTE AL VALOR RAZONABLE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 27 | 21,88 | 15/09/2014 | 77% | 2.459 | 2,21 | 129.387 | 127.817 | -1.570 |
| 28 | 20,28 | 12/09/2014 | 77% | 3.367 | 2,21 | 125.851 | 179.491,00 | 53.640 |
| 28,5 | 3,54 | 02/12/2014 | 94% | 870 | 2,21 | 7.743 | 7.743 | 0 |
| 29 | 18,07 | 15/12/2014 | 96% | 108 | 2,21 | 30.078 | 30.078 | 0 |
| 30 | 8,39 | 17/12/2014 | 96% | 70 | 2,21 | 10.853 | 10.853 | 0 |
| 30,5 | 0,33 | 28/09/2014 | 86% | 3.400 | 2,21 | 1.135 | 2.402 | 1.267 |
| 31 | 9,10 | 30/11/2014 | 86% | 677 | 2,21 | 19.792 | 19.792 | 0 |
| 32 | 8,97 | 08/11/2014 | 91% | 1.254 | 2,21 | 27.480 | 27.480 | 0 |
| 33 | 8,44 | 18/09/2014 | 77% | 2.437 | 2,21 | 46.449 | 48.861 | 2.412 |
| 34 | 9,51 | 12/09/2014 | 85% | 3.075 | 2,21 | 57.751 | 75.858 | 18.107 |
| 35 | 19,13 | 28/09/2014 | 86% | 2.611 | 2,21 | 100.410 | 118.670 | 18.260 |
| 35,5 | 1,30 | 02/12/2014 | 94% | 744 | 2,21 | 1.965 | 1.965 | 0 |
| | | | | | | **558.894** | **651.010** | **92.116** |

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$ 657.150 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 | COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2013 | VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013 | AJUSTE AL VALOR RAZONABLE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 27 | 21,88 | 30/08/2013 | 85% | 60.278 | 2,58 | 131.008 | 173.020 | 42.012 |
| 29 | 18,07 | 11/09/2013 | 71% | 49.522 | 2,58 | 94.422 | 133.507,00 | 39.085 |
| 34 | 9,51 | 12/09/2013 | 80% | 24.900 | 2,58 | 49.372 | 60.500 | 11.128 |
| 33 | 8,44 | 01/10/2013 | 85% | 16.068 | 2,58 | 40.026 | 25.786 | -14.240 |
| 35 | 19,13 | 01/10/2013 | 90% | 38.531 | 2,58 | 90.478 | 82.550 | -7.928 |
| 31 | 9,1 | 12/10/2013 | 87% | 15.416 | 2,58 | 36.379 | 29.200 | -7.179 |
| 28 | 20,28 | 20/10/2013 | 41% | 32.576 | 2,58 | 63.104 | 93.665 | 30.561 |
| 32 | 8,97 | 16/11/2013 | 92% | 9.790 | 2,58 | 24.756 | 24.756 | 0 |
| 30 | 8,39 | 18/11/2013 | 90% | 9.412 | 2,58 | 22.798 | 22.798 | 0 |
| 28,5 | 3,54 | 24/12/2013 | 97% | 90 | 2,58 | 3.440 | 3.440 | 0 |
| 35,5 | 2 | 31/12/2013 | | 0 | 2,58 | 6.787 | 6.787 | 0 |
| 29,5 | 0,5 | | | | 2,58 | 1.141 | 1.141 | 0 |
| | | | | | | **563.711** | **657.150** | **93.439** |

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. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

| | | Movimientos | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldos al 01/01/2014 | Adiciones | Ventas y/o bajas | Saldos al 31/12/2014 |
| Maquinaria y Equipo | 316.649 | 3.266 | | 319.914 |
| Vehículos | 32.920 | 1.584 | | 34.504 |
| **Subtotal** | **349.569** | **4.850** | **-** | **354.418** |
| **Depreciación acumulada** | **(19.499)** | **(29.023)** | **1.245** | **(47.277)** |
| **Total** | **330.070** | **(24.173)** | **1.245** | **307.141** |

## 7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (Continuación...)

| | Saldos al 01/01/2013 | Movimientos: Adiciones | Movimientos: Ventas y/o bajas | Saldos al 31/12/2013 |
|---|---|---|---|---|
| Maquinaria y Equipo | 86.595 | 230.054 | - | 316.649 |
| Vehículos | 32.917 | 24.595 | (24.592) | 32.920 |
| **Subtotal** | **119.512** | **254.649** | **(24.592)** | **349.569** |
| **Depreciación acumulada** | **(19.137)** | **(14.640)** | **14.278** | **(19.499)** |
| **Total** | **100.375** | **240.009** | **(10.314)** | **330.070** |

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

| | | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| | | US$ dólares | |
| Cuentas y documentos por pagar locales | a) | 262.632 | 98.467 |
| Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas **(Nota 14)** | | - | 9.514 |
| Otras cuentas por pagar | | 2.832 | 2.820 |
| | | **265.464** | **110.801** |

a) Corresponde a pagos pendientes a los proveedores Agripac S.A. y Alimentsa S.A. por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

## 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

| | | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| | | US$ dólares | |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | a) | 215.124 | 252.208 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | b) | 198.579 | 189.605 |
| Beneficios de ley a empleados | | 19.391 | 14.941 |
| Con el IESS | | 5.776 | 4.942 |
| Con la Administración Tributaria | c) | 4.008 | 3.521 |
| | | **442.878** | **465.217** |

## 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| | US$ dólares | |
| Saldo inicial al 1 de enero del | 252.208 | 191.132 |
| Provisión del año | 249.093 | 277.390 |
| Pagos | (252.208) | (191.132) |
| Compensación con impuestos retenidos y anticipos | (33.969) | (25.182) |
| Saldo final al 31 de diciembre del | **215.124** | **252.208** |

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

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| | US$ dólares | |
| Saldo inicial del año | 189.605 | 112.874 |
| Provisión del año | 198.579 | 189.605 |
| Pagos | (189.605) | (112.874) |
| Saldo final al 31 de diciembre | **198.579** | **189.605** |

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| | US$ dólares | |
| Retención fuente | 1.986 | 3.366 |
| Retención IVA | 2.022 | 155 |
| | **4.008** | **3.521** |

## 10. PATRIMONIO NETO

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital de la compañía estaba representada por 23.252 acciones ordinarias y nominativas de US$1 cada una, a continuación se muestra su composición:

| | No. De acciones | Valor nominal | Participación en US$ | % |
|---|---|---|---|---|
| Jorge Manuel Valverde Huiracocha | 23.245 | 1 | 23.245 | 99,97% |
| Erwin Rolando Chávez Mora | 7 | 1 | 7 | 0,03% |
| | **23.252** | | **23.252** | **100%** |

**Resultados Acumulados**

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 18 de marzo del 2014, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2013 por el valor de US$1.076.727.

## 11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 los ingresos fueron como sigue:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| | US$ dólares | |
| Venta de camarón | 3.396.914 | 2.500.022 |
| Venta de insumos de camarón | - | 15.026 |
| | **3.396.914** | **2.515.048** |

a) 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:

| | Venta de bienes Diciembre 31, | | Cuentas por cobrar Diciembre 31, | |
|---|---|---|---|---|
| **Clientes:** | **2014** | **2013** | **2014** | **2013** |
| Omarsa S.A. | 2.345.392 | 1.831.678 | - | 117980 |
| Empacreci S.A. | 599.164 | 57.920 | - | 32272 |
| Expalsa S.A. | 51.522 | 11.758 | - | - |
| Industrial Pesquera Santa Priscila | 220.563 | 593.935 | - | - |
| Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. S.A. | 180.274 | - | 12.927 | - |
| Otros | - | 4.732 | - | - |
| | **3.396.915** | **2.500.023** | **12.927** | **150.252** |
| **Relacionadas:** | | | | |
| Pesquera Marycielo Cía. Ltda. | - | | - | 950 |
| Cybernius S.A. | - | 12.535 | - | 6.287 |
| Distrisoda S.A. | - | 1.316 | - | - |
| Camaromensa S.A. | - | 1.167 | - | 590 |
| Mauvezin S.A. | - | 7 | - | 8 |
| | **-** | **15.025** | **-** | **7.835** |
| | **3.396.915** | **2.515.048** | **12.927** | **158.087** |

## 12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

| | | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| | | US$ dólares | |
| Sueldos y Salarios | | 76.190 | 66.968 |
| Aportes Seguridad Social | | 15.604 | 12.598 |
| Beneficios Sociales | | 11.724 | 9.973 |
| | **PASAN** | **103.518** | **89.539** |

**12. GASTOS ADMINISTRATIVOS (Continuación...)**

| | | |
|---|---|---|
| **VIENEN** | **103.518** | **89.539** |
| Honorarios Profesionales | 19.090 | 7.390 |
| Impuestos y Contribuciones | 14.397 | 13.523 |
| Mantenimientos y Reparaciones | 3.140 | 1.745 |
| Seguros | 1.069 | 1.911 |
| Transporte | 16 | 1.259 |
| Otros | 37.657 | 217.138 |
| | **178.887** | **332.505** |

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| | US$ dólares | |
| **Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta** | **1.323.860** | **1.264.033** |
| **15% Participación trabajadores por pagar** | **(198.579)** | **(189.605)** |
| Otras rentas exentas | (5.530) | - |
| Gastos no deducibles | 12.491 | 186.434 |
| **Base Imponible** | **1.132.242** | **1.260.862** |
| **22% de Impuesto a la renta Causado** | **(249.093)** | **(277.390)** |
| Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior | 24.363 | 15.797 |
| Saldo del Anticipo | (24.363) | (15.797) |
| Retenciones en la fuente | 33.969 | 25.182 |
| **Impuesto a la renta a pagar** | **(215.124)** | **(252.208)** |

Con fecha 24 de mayo del 2013 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 del 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 2013 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.

**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

## 14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar con las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

**ACTIVO**

| | 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| | US$ dólares | |
| Rojas Amari Manuel | 776.772 | - |
| Camaromensa S.A. | - | 590 |
| Cybernius S.A. | - | 6.287 |
| Mauvezin S.A. | - | 8 |
| Pesquera Marycielo C. Ltda. | - | 950 |
| | **776.772** | **7.835** |

**PASIVO**

| | 2013 |
|---|---|
| | US$ dólares |
| Cybernius S.A. | 5.578 |
| Camaromensa S.A. | 3.877 |
| Distrisoda S.A. | 59 |
| | **9.514** |

## 15. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2015 y 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.

## 16. 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 Administración, los Estados Financieros.