



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

ACUASOL S.A

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
Informe de los Auditores Independientes.**

ACUASOL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 37

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Comité de Interpretaciones de las NIC
CINIF	Comité de Interpretaciones de las NIF
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
IAA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Opinión

Hemos audited los Estados Financieros adjuntos de la compañía ACUASOL S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a esos estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la *situación financiera de la compañía ACUASOL S.A. al 31 de diciembre del 2017*, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de la compañía ACUASOL S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido los demás requisitos de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Otras cuestiones

De acuerdo a lo establecido en la resolución No. SC-QIC/CPA/RES-11/17 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, ACUASOL S.A. elabora sus estados financieros bajo NIIF para PYMES, y con fecha 12 de abril del 2017 la Junta General de Accionistas resolvió adoptar de forma anticipada las NIIF Completas como base de presentación para la elaboración de los estados financieros a partir de 01 de enero del 2017 (Nota 3).

4. Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesaria para permitir la preparación de los estados financieros libres de interferencia material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la vigencia de la Contabilidad de Costos para negocio en marcha, considerando, según corresponda, los impactos de acciones en negocio en marcha y utilizando el principio contable de conservación en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, en estas circunstancias, se requiera para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la compañía.

8. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

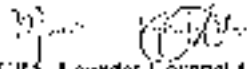
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pudieran razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría llevada a cabo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestra juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad maricamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de información material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultado de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, la falsificación, omisiones deliberadas, una falsificación intencionalmente errónea o la distorsión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicables son apropiadas y si las estimaciones contables y la información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principal método de negocio en su negocio, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si como parte que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Algunas conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondencia presentada en general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

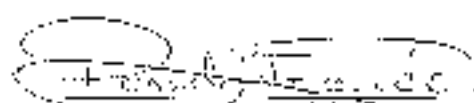
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 852


CPA. Lourdes Carrascal León
Auditorado Especial
Licencia Profesional No. 36759

Quito, 01, marzo 29 del 2018

ACUASOL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares)

		Diciembre 2017	Diciembre 2016
ACTIVO	Núms		
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	264,908	221,944
Activos Financieros, nro	5	748,970	163,221
Inventarios	6	129,055	155,895
Activo anológico	7	596,553	831,797
Servicios y otros pagos por adelantados		570	641
Activos por impuestos corrientes	8	84,472	87,655
Total activo corriente		1,824,528	1,461,033
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	9	564,367	357,376
Otros Activos No corrientes		15,738	-
Total activo no corriente		580,105	357,376
Total activos		2,404,633	1,818,409
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	10	693,380	23,143
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	11	124,031	239,103
Otras Obligaciones corrientes	12	472,391	409,890
Total pasivos corrientes		1,292,814	672,136
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	11	-	124,033
Provisiones por beneficios a empleados	13	34,517	39,978
Pasivo Diferido		71,035	42,515
Otros pasivos no corrientes		4,940	-
Total pasivos no corrientes		110,482	196,576
Total pasivos		1,403,296	869,012
PATRIMONIO NETO	14		
Capital		23,252	23,252
Reserva legal		11,626	11,626
Resultados acumulados adopción NIIF		186,723	-
Otros Resultados Integrales		1,312	(1,976)
Resultados del ejercicio		784,474	916,495
Total patrimonio neto		1,001,337	949,397
Total pasivos y patrimonio neto		2,404,633	1,818,409


 Pamela Brigette Palardo Fajardo
 Gerente General


 Ingrid Nelly Calozuma Armijos
 Contadora

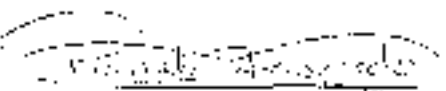
ACUASOL S.A.

ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES

Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Expresada en Quetzales

	Notas	2017	2016
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	4,803,291	4,252,239
Costo de ventas	16	(3,253,927)	(2,716,372)
Utilidad bruta		<u>1,539,458</u>	<u>1,498,878</u>
Ingreso (Reversión) por medición valor razonable	7	(131,931)	195,067
Otros Ingresos		22,686	11,663
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	16	(191,048)	(197,803)
Gastos Financieros		(25,955)	(40,734)
Total gastos de operación y financiero		<u>(217,003)</u>	<u>(238,537)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>1,212,510</u>	<u>1,377,073</u>
15% Participación de trabajadores	17	(204,666)	(177,301)
22 % Impuesto a la Renta	17	(255,551)	(220,096)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		<u>752,293</u>	<u>979,676</u>
Gasto por Impuesto Diferido		-	(53,181)
Ingresos por Impuesto Diferido		33,131	-
Resultado del ejercicio		<u>784,424</u>	<u>916,495</u>


Pamela Brigette Fajardo Fajardo
Gerente General


MSc. Geny Nelly Calatzima Armijos
Contadora

ACUASOL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Aplicación por primera vez NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016	20,250	11,626	630,319	-	-	542,683	1,234,880
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	542,683	-	-	(542,683)	-
Pérdida Anual por Jubilar en Patronal y Desahucio	-	-	-	-	11,976	-	(1,976)
Pago de Dividendos	-	-	(1,201,732)	-	-	-	(1,201,732)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	916,493	916,493
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	20,250	11,626	-	-	11,976	916,493	949,345
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	916,493	-	-	(916,493)	-
Ganancia Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	3,288	-	3,288
Revalúo de Instalaciones	-	-	-	940,964	-	-	940,964
Pasivo por impuestos diferido del acarreo	-	-	-	(60,741)	-	-	(60,741)
Pago de Dividendos	-	-	(916,493)	-	-	-	(916,493)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	784,424	784,424
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	20,250	11,626	-	180,723	15,264	784,424	1,001,337

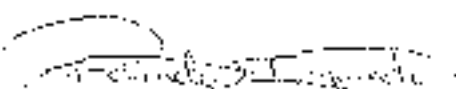

Pamela Brigitte Fajardo Fajardo
 Gerente General


Ingrid Nelly Calizama Alarinos
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ACUA501 S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
Expresado en Dólares

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	4,252,805	4,911,223
Cobros por actividades de operación	<u>4,252,805</u>	<u>4,911,223</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,240,071)	(2,725,580)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(587,318)	(622,172)
Impuestos a las ganancias pagados	(178,844)	(135,000)
Pagos por actividades de operación	<u>(3,116,433)</u>	<u>(3,483,802)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>1,136,372</u>	<u>1,427,421</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(5,389)	(109,419)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(5,389)</u>	<u>(109,419)</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de obligaciones financieras	(171,324)	(355,725)
Dividendos pagados	(2,645)	(1,201,702)
Efectivo neto (utilizado) procedente en actividades de financiamiento	<u>(1,488,019)</u>	<u>(1,357,407)</u>
(Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>42,964</u>	<u>(39,405)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	221,944	261,349
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>264,908</u>	<u>221,944</u>

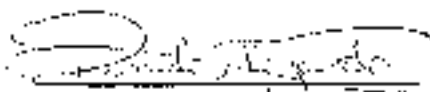

Pamela Brigitte Pajardo Pajardo
Gerente General


Ingrid Cárdena Nelly Calzadilla Armijos
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,212,510	1,377,073
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(228,916)	(615,273)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	38,987	34,735
Ajustes por gastos en provisiones	7,877	5,647
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(255,551)	(220,096)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(204,686)	(177,301)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	52,137	(63,181)
Ajustes por activos biológicos	151,931	(199,067)
Otros ajustes distintos de efectivo	375	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	182,778	665,621
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	(607,891)	842,567
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	22,142	(21,455)
Disminución (Incremento) en inventarios	110,333	(169,182)
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	71	2,407
Disminución (Incremento) en activos por impuestos corrientes	2,193	(7,824)
Incremento (Disminución) en otros activos no corrientes	(15,738)	26,266
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	508,026	(101,372)
Incremento en otras cuentas por pagar	34,749	127,597
Incremento en beneficios a empleados	8,209	11,537
Flujos de efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>1,136,372</u>	<u>1,427,421</u>


Pamela Brigitte Fajardo Fajardo
Gerente General


Ing. Celia Nelly Calizuma Arriaga
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

ACCUSOL S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 29 de octubre de 1982, en la provincia del Guayas cantón Urbina Judo, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 30 de noviembre de 1982. La compañía cambió su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No.09-G-1210-0010344 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 04 de mayo del 2009.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse al cultivo y la cría de viveros en piscinas de especies bioacuáticas, comprendiendo las fases de extracción, desove, cría y reproducción de las mismas en su primera fase y en su segunda fase, se dedicará a la industrialización de su producción para comercializarlos en el país o exportarlos al extranjero. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida 25 de junio, kilómetro 4.5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

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

La compañía durante el presente período mantiene el control de las concesiones que explota, dejando sin efecto el trámite iniciado en el período anterior de cesión de las concesiones que ha venido explotando a favor de su relacionada Pesquera Marycileo Cia. Ltda.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 09906.612400, ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regada y de cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio del Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 58% y 33% las realiza a las compañías Empacrea S.A. y Omasa S.A. respectivamente.

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de marzo del 2018 por parte de la Administración y posteriormente ser presentados a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.1. Base de presentación. – Los Estados Financieros conjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (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 (CINIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las nuevas normas internacionales, controlando además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas 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.

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017:

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Efectivo
8	Políticas contables: cambios de estimaciones contables y errores
10	Hedging (Cuentas después del Periodo sobre el que se informa)
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Plantas y Equipo
18	Ingresos de actividades ordinarias
19	Beneficios a los empleados
22	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
4	Agricultura
NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
1	Aplicación de las Normas de los Estados Financieros de Entidad separada
9	Instrumentos Financieros (Excepciones sucesivas)
13	Medición de valor razonable
16	Arrendamientos *

* Se aplica de manera anticipada

Normas nuevas, revisadas y en vigencia a partir del:

Norma	Título	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir del:
NIIF 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociación a una empresa controlada a su valor razonable.	01/01/2018
NIIF 40	Financiera que clarifica aspectos relativos a los intercambios de instrumentos de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	01/01/2018
NIIF	Exoneraciones relacionadas a la eliminación de las exoneraciones a como para para los adaptados por primera vez los aspectos de la NIIF 7, la NIIF 13 y la NIIF 16.	01/01/2018
NIIF 4	Exoneraciones que al 2018 (en) arrendamientos determinados tipos de exoneraciones de pago basados en acciones.	01/01/2018
NIIF 4	Exoneraciones de NIIF 4 "Exoneraciones de seguros" relativas a la optimización de la NIIF y (Exoneraciones financieras).	01/01/2018
NIIF 9	Correspondiente a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicaciones anteriormente y a la NIIF 19 y los gastos de aplicación.	01/01/2018
NIIF 15	"Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes" con esta norma reemplazará a la NIIF 11 y 18.	01/01/2018
IFRIC 22	Agreement sobre transacciones de arrendamiento, arrendamiento a partes de transacciones mutuas que existe una correspondencia y el arrendamiento o el arrendamiento en un arrendamiento arrendador.	01/01/2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIIF 17.	01/01/2019

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

2.2. Moneda funcional y 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.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y Pasivos financieros

2.4.1 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.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses.

Corresponde principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), 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.

2.4.2 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 el 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, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Documentos- Cuentas por pagar locales no relacionadas y u otras cuentas por pagar relacionadas.

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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

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.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivas 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.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponden a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7 Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que expire el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 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 e insumos, 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 materias biológicas, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad medirá 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 espera 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 insumos 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico al inicio de su vida, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camarán pueden 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 camarán. 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 etapas del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

Preparación de la piscina.

Después de la cosecha se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Proceso de producción y cultivo.

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de tres a cuatro veces al año.

Cosecha.

La cosecha se realiza cuando el camarán llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura.

Para el cultivo de camarán es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Instalaciones de bombas.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarán, puede verse justificada 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 valuación 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer un muestreo poblacional con armaza y histograma de las ranuras para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\begin{aligned} \text{Camarón por libra} &= \frac{\text{Libras de camarón}}{\text{Número de ranuras}} \\ \text{Camarón por metro cuadrado} &= \frac{\text{Camarón por libra}}{\text{Área de muestreo}} \\ \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestra}}{\text{Camarón por metro cuadrado zona}} \times 100 \\ \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad de ranuras} \times \text{Supervivencia} \times \text{Peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2,2046} \times 100 \end{aligned}$$

2.10 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 con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Los pagos por mantenimientos son cargados al 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 fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

<u>Propiedades y Equipos</u>	<u>Política de capitalización</u>	<u>Años</u>	<u>% depreciación</u>	<u>Valor Residual</u>
Instalaciones	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	25%
Maquinarias	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1.000	20	5,00%	20%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

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 los partidos de propiedades y equipos.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta con ente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en países fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "participo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% de patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto 9210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existen derechos legales exigibles a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionan con la misma entidad tributaria.

2.12 Arrendamientos

La compañía adoptó la NIIF 16 "Arrendamientos" de forma anticipada, que define a un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son "capitalizados", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrados como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

Medición inicial

Al costo que comprenden los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incluidos por el arrendatario a estimación de los costos de desmantelamiento.

Medición posterior

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16.

2.13 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 1.5% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, nombrado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, o otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del período.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

2. RESÚMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

La compañía mantiene una política reconocer las provisiones de Jubilación Patrimonial y Desahucio de fuerza anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los costos. Estas ganancias o pérdidas incluyen cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se reduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.17 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, tomando en cuenta las condiciones de pago derivadas 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.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de ACUASOL S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

2.18 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 la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingresos. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.19 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.

2.20 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y las notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la tecnología e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales efectuados por profesionales independientes.
- **Valor razonable de activos biológicos:** La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el tamaño del activo biológico en la fecha de la medición.

2.21 Sistema contable

El sistema operativo que maneja ACHASOL S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.22 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US Dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF COMPLETAS:

La compañía emite sus estados financieros a diciembre del 2016 con activos totales por un valor de US\$1.818.409, ventas totales por un valor de US\$4.331.982 y 45 empleados promedio año, de acuerdo a lo establecido en la resolución No. SC Q.010.024.175.11.01 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, ACUASOL S.A. elabora sus estados financieros bajo NIIF para PYMES, y, con fecha 12 de abril de 2017 la Junta General de Accionistas resolvió adoptar de forma anticipada las NIIF Completas como base de presentación para la elaboración de los estados financieros a partir del 01 de enero del 2017.

La referida resolución contempla que las compañías calificadas para aplicar la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para PYMES), pueden adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas, para la preparación y presentación de sus estados financieros.

3.1. Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2017

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del periodo de operación:

		Al 31 de diciembre del 2017	Al 01 de enero del 2017
PATRIMONIO DE ACUERDO A NIIF INFORMADO PREVIAMENTE		820.614	949.397
AJUSTE POR LA CONVERSIÓN A NIIF COMPLETAS		-	-
Reavalúo como medición posterior de instalaciones	a)	240.964	-
Pasivo por impuesto diferido por reavalúo	b)	(60.341)	-
PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		<u>1.001.337</u>	<u>949.397</u>

3.2. Explicación de los ajustes y reclasificaciones realizados por conversión a NIIF Completas

AJUSTES

a) Revalorización como medición posterior en instalaciones

Normalmente, el valor razonable de las instalaciones se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de los elementos de propiedad y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación.

El valor de las instalaciones fue determinado por un reavalúo realizado por el Sr. Richard Añazco Perito, valuator calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros quien estableció el valor razonable de las instalaciones al final del periodo que se informa mediante el modelo de reavalúo.

Para el 31 de diciembre del 2017 se reconoce una revalorización de instalaciones por el valor de US\$240.964 lo que se refleja en un aumento en las cuentas patrimoniales.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF COMPLETAS (a continuación...)

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 27 de diciembre del 2017, se aprobó el reconocimiento de la revalorización de instalaciones por un valor de US\$240.964 mismo que fue determinado por el perito valuador, Sr. Richard Añazo, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien estableció el valor razonable de las instalaciones al final de periodo que se informa mediante el modelo de reavalió; y, como efecto del registro de las instalaciones se originó una diferencia temporalmente imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$60.241.

b) Pasivo por impuesto diferido por reavalió

Como efecto del registro de las instalaciones se originó una diferencia temporalmente imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$60.241, en cumplimiento a lo establecido en la NIC 12 de Impuestos diferidos.

RECLASIFICACIONES

c) Arrendamientos

La compañía celebró contrato de arrendo por dos años para el funcionamiento del área administrativa, a dicha propiedad realizó mejoras importantes, razón por la cual adoptó la NIIF 16 de manera anticipada que le permite capitalizar el valor presente de los pagos de arrendamiento y mejoras, registrándolos como activos de derecho de uso, reconociendo al mismo tiempo un pasivo financiero que representa la obligación de pagar cuotas futuras.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

		2017 US\$ dólares	2016
Bancos	a)		
Bolivariano C.A.		97.977	184.451
Pichincha C.A.		58.712	37.491
Machala S.A.		128.712	-
		<u>264.908</u>	<u>221.944</u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioactivos tales como el camarón y no tienen restricción alguna.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

El resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	747,273	139,382
Otras cuentas por cobrar	b)	1,697	23,839
		<u>748,970</u>	<u>163,221</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2017 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Limperoci S.A. por US\$666,793 Omara S.A. por US\$77,848 y Emron Bailón Miguel por US\$2,632.

La compañía de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 5.5.2, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros. La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación.

- b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados por préstamos y anticipos.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales e insumos	129,055	155,865
	<u>129,055</u>	<u>155,865</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valoran al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$3,253,927 y US\$2,716,372 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia prima, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

7. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$199.553 y US\$231.707 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DE DIC 2017	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DE DIC 2017	COSTOS TOTALES AL 31 DE DIC 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2017
273	24,62	23/12/2017	97%	1.026	2,35	31.399	31.399
27A	3,03			0	2,35	2.043	2.043
28A	9,12	23/12/2017	97%	382	2,35	12.157	12.157
28B	19,14	19/12/2017	77%	18.562	2,35	35.847	35.847
28,5	4,29	23/10/2017	63%	7.505	2,35	22.838	22.838
29	18,07	29/11/2017	84%	16.582	2,35	53.996	53.996
30	8,39	04/09/2017	58%	38.483	2,35	112.643	96.93
30,5	5,33			0	2,35	4.841	4.841
31	9,1	23/09/2017	79%	26.954	3,35	105.928	122.358
32	8,97	15/10/2017	79%	46.175	2,35	69.111	102.393
33	8,44			0	2,35	10.366	8.566
34	9,31			0	2,35	10.923	9.923
35	19,13	03/11/2017	59%	21.394	2,35	71.993	71.993
35,5	1,3			0	2,35	9.157	9.157
						553.417	596.553

El Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas y asciende a US\$596.553 menos los costos en el punto de venta por US\$53.417

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DE DIC 2016	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DE DIC 2016	COSTOS TOTALES AL 31 DE DIC 2016	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2016
27B	24,62	21/12/2016	89%	76.227	2,35	131.538	174.581
27	3,03			-	2,35	2.777	2.777
28*	9,12	10/12/2016	92%	13.013	2,35	42.905	16.240
28B	19,14	06/12/2016	95%	13.530	2,35	32.773	32.773
28,5	4,29	22/12/2016	98%	614	2,35	3.564	3.564
29	18,07			-	2,35	10.123	8.133
31	8,39	31/12/2016	99%	27.500	2,35	44.201	63.298
30,5	5,33			-	2,35	5.953	5.953
3	9,1	31/10/2016	90%	25.412	3,35	48.936	60.776
32	8,97	16/11/2016	97%	19.773	2,35	31.089	27.486
33	8,44	06/10/2016	87%	49.139	2,35	76.677	118.793
34	9,31	28/09/2016	86%	35.454	2,35	67.175	86.112
35	19,13	06/09/2016	67%	51.787	2,35	133.103	219.738
35,5	1,3	26/12/2016	98%	388	2,35	2.467	2.467
						636.640	831.707

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observables en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramo en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se le descontó la tasa de sobrevivencia y eso es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado.

7. ACTIVO BIOLÓGICOS (a continuación...)

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$45.136 y reverse un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta el 1 de enero del 2017 por US\$95,967 provenientes del ejercicio económico 2016. Se originó una diferencia temporal imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$10,784, estos ingresos se clasificaron como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumérico de impuestos diferidos.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Saldo devolución de iva	84.472	87.611
	<u>84.472</u>	<u>87.635</u>

Corresponden a reclamos administrativos de impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el crédito neto fue como sigue:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	47.831	41.252
Compensación del año	(47.831)	(41.252)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

9. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	% Deprec.	Movimientos del año 2017				Saldo al 31/12/2017
		Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Bajas	Reavalio	
Instalaciones	10%				240.964	240.964
Maquinaria y Equipo	10%	424.262	5.389	-	-	429.651
Vehículos	4,29%	44.638	-	(1.430)	-	43.208
Subtotal		468.900	5.389	(1.430)	240.964	713.803
Depreciación acumulada		(111.524)	(38.987)	1.075	-	(149.436)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		357.376	(33.598)	(375)	240.964	564.367

9. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (a continuación...)

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente maquinarias que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$3.389. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

En el año 2017 la compañía cambia su base de presentación de NIF para PYMES y aplica por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF Completas) por lo que en la medición posterior registra sus instalaciones a valor razonable, mismo que fue determinado por un perito valuador, Sr. Richard Añazu calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien estableció el valor razonable de las instalaciones al final del período que se informa mediante el modelo de reavalúo.

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 27 de diciembre del 2017, se aprobó el reconocimiento de la revalorización de instalaciones por un valor de US\$240.964 mismo que fue determinado por el perito valuador, Sr. Richard Añazu calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien estableció el valor razonable de las instalaciones al final del período que se informa mediante el modelo de reavalúo, y, como efecto del registro de las instalaciones se originó una diferencia temporalmente imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$60.741.

Para el 31 de diciembre del 2017 se reconoce una revalorización de instalaciones por un valor de US\$240.964 lo que se refleja en un aumento en las cuentas patrimoniales. Se originó una diferencia temporalmente imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$60.741, en cumplimiento a lo establecido en la NIC 12 de impuestos diferidos.

En referencia al informe de reavalúo practicado por el perito en diciembre del 2017, las estimaciones de la vida útil restante así como los valores residuales serán aplicados en las depreciaciones del siguiente período.

	%	Movimientos del año 2016		
		<u>Saldo al</u>	<u>Adiciones y</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>Deprec.</u>	<u>01/01/2016</u>	<u>Deprec.</u>	<u>31/12/2016</u>
Maquinaria y Equipo	10%	324.977	99.385	424.363
Vehículos	14.25%	34.504	10.134	44.638
Subtotal		359.481	109.419	468.900
Depreciación acumulada		(76.799)	(34.725)	(111.524)
Determino acumulado		-	-	-
Total		282.682	74.694	357.376

10. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas fueron las siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	a)	350.107	20.281
Otras cuentas por pagar relacionadas	(Nota 18)	145.773	-
Otras cuentas por pagar		-	2.862
		<u>495.880</u>	<u>23.143</u>

a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Copacigull S.A. y Gisis S.A. por

compra de balacastro, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	2017 Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo otorgado en junio del 2015, con interés anual del 10.18% en pagos cuatrimestrales con vencimiento en junio del 2018	124.033	-	124.033
	-	-	124.033
Total	124.033	-	124.033

Garantías: - Censurera de la compañía Murvezin S.A. de 186,92 hectáreas ubicado en Isla Mondragón, Parroquia Páscar-Ximera, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas

	Porción corriente	2016 Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo otorgado en junio del 2015, con interés anual del 10.18% en pagos cuatrimestrales con vencimiento en junio del 2018	171.524	124.033	295.557
	-	124.033	295.557
Sotregua	67.579	-	67.579
Total	239.103	124.033	363.136

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2017 US\$ dólares	2016
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	267.720	178.844
15% Participación trabajadores por pagar	b)	704.666	177.301
Beneficios de ley a empleados	c)	46.415	38.206
Con el IGSS		9.868	8.761
Con la Administración Tributaria	d)	4.232	6.778
		<u>472.901</u>	<u>409.890</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación...)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	178.844	156.110
Provisión del año	255.551	220.096
Pagos	(178.844)	(156.110)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(47.831)	(4.252)
Saldo final al 31 de diciembre de:	<u>207.720</u>	<u>178.844</u>

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 47.831, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2017.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	177.301	138.774
Provisión del año	204.666	177.301
Pagos	(177.301)	(138.774)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>204.666</u>	<u>177.301</u>

- c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	38.206	26.669
Provisión del año	62.513	57.186
Pagos	(64.304)	(45.649)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>46.415</u>	<u>38.206</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos

- d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Reten. en fuente	2.973	3.418
Retención IVA	1.259	3.363
	<u>4.232</u>	<u>6.781</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

Largo Plazo

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	23.434	20.683
Indemnización por desahucio	b)	11.083	9.245
		<u>34.517</u>	<u>29.928</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	20.683	15.318
Provisión del año	6.323	6.210
Recepciones, liquidaciones	(1.228)	(2.561)
Ajustes	-	75
(Utilidad) Pérdida reconocida en el ORI	(2.344)	1.581
Saldo final al 31 de diciembre	<u>23.434</u>	<u>20.683</u>

b) El movimiento de indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	9.245	7.087
Provisión del año	3.225	2.540
Pagos de beneficios	-	(856)
Ajustes	(443)	35
(Utilidad) Pérdida reconocidas en el ORI	(922)	435
Saldo final al 31 de diciembre	<u>11.083</u>	<u>9.245</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 5.36% anual equivalente a la tasa promedio de las bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cia. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2017 es de US\$23.434 y US\$11.083 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (n continuación...)

	2017	2016
Salario mínimo vital (US\$.)	375	360
Número de empleados	49	47
Tasa de descuento anual	5.36%	5.41%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1.37%	3.64%

La Compañía "Lugarino Cía. Ltda.", empleó la tasa de Estados Unidos de 5.36%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 "Suposiciones actuariales: tasa de descuento; La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto jubilatorias como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones negociables de alta calidad.

14. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estaba representada por 23.252 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	Nacionalidad	Nº. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%,
Isidro De Jesús Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	7.363	1	7.363	31,66%
George Bakila Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	7.363	1	7.363	31,67%
Manuel Seoban Rojas Amari	Ecuatoriana	7.363	1	7.363	31,67%
Jorge Manuel Velverde Hernandez	Ecuatoriana	1.163	1	1.163	5,00%
		<u>23.252</u>		<u>23.252</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de marzo del 2017, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2016 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a propecho de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2017. Se distribuye como dividendos a sus accionistas US\$916.495

Resultados Acumulados por adopción de NIF Completas

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle de Resultados acumulados por adopción de NIF Completas es el siguiente:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	-
Reavalúo de instalaciones	240.964	-
Pasivo impuesto diferido por reavalúo	(60.241)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>180.723</u>	-

14. PATRIMONIO (a continuación...)

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 27 de diciembre del 2017, se aprobó el reconocimiento de la revalorización de instalaciones por un valor de US\$240.964 mismo que fue determinado por el perito valuador, Sr. Richard Añazco calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien estableció el valor razonable de las instalaciones al final del periodo que se adopta mediante el método de revaluación y, como efecto del registro de las mismas, se originó una diferencia temporal imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$60.241.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2017 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$2.344 y US\$944 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Legarreta Cía. Ltda.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 los ingresos fueron como sigue:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Venta de camarón	4.793.385	4.125.250
Venta de balanceados e insumos	9.906	-
	<u>4.803.291</u>	<u>4.125.250</u>

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	Venta de camarón		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
Clientes:	2017	2016	2017	2016
Empaceta S.A.	1.786.348	1.750.116	666.793	-
Omarze S.A.	1.564.613	1.292.913	77.848	108.617
Industrial Pesquera Santa Priscila	421.907	794.309	-	-
Expa S.A.	-	387.319	-	30.765
Otros	30.223	-	2.632	-
	<u>4.803.291</u>	<u>4.125.250</u>	<u>747.273</u>	<u>139.382</u>

El detalle de la producción de camarón y el precio promedio respectivo se detalla a continuación:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Líbras cosechadas	1.828.961	1.672.434
Peso	2.52	2.47
Venta	<u>4.793.385</u>	<u>4.125.250</u>

AGUAMOL, S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR PERÍODOS INTERMEDIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares)

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación...)

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía tuvo una producción de 1,898,961 libras de camarón con un precio promedio de US \$2,52 mientras que al 31 de diciembre del 2016 esta producción fue de 1,672,434 libras de camarón con un precio promedio de US \$2,47, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 226,527 libras y un incremento del precio promedio del camarón, el margen bruto presenta una disminución de 2 puntos porcentuales frente al periodo anterior.

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS

	2017	2016
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	155,867	55,849
Inventario Inicial Producto en proceso	636,640	567,674
Compras	2,173,252	1,880,613
Inventario Final Material Directo	(129,055)	(155,867)
Inventario Final Producto en proceso	(553,417)	(636,640)
Mano de obra directa	399,416	383,156
Depreciación Propiedades, Planta y equipo	38,988	34,725
Mantenimientos y reparaciones	13,167	107,353
Combustibles y lubricantes	130,804	128,764
Aseguría y Honorarios Profesionales	449	468
Tarxante	60,446	82,391
Alimentación	39,129	28,062
Otros Costos Indirectos	192,250	239,774
	<u>3,253,927</u>	<u>2,716,372</u>

El detalle de la producción de camarón y el costo promedio respectivo se detalla a continuación:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Libras cosechadas	1,898,961	1,672,434
Costo promedio por libra	1.71	1.62
Costo de venta	<u>3,253,927</u>	<u>2,716,372</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	2017	2016
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	94,588	79,751
Aportes Seguridad Social	21,907	18,450
Beneficios Sociales	20,392	18,865
Honorarios Profesionales	15,760	10,375
Impuestos y Contribuciones	8,442	13,412
Mantenimientos y Reparaciones	4,517	2,633
Seguros	831	872
Contribución solidaria por utilidades	-	23,434
Otros	26,611	30,011
	<u>191,048</u>	<u>197,803</u>

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posea directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Por el periodo 2017, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía Sociedad Minera Liga de Oro S.A. SOMILOR para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

La compañía no realizará las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acciones y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contratación de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCCG15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado *operaciones con partes relacionadas* en un monto acumulado superior US\$ 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Artículo Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRI que dispone lo siguiente: "(Art. (...).- Las contribuyentes que realicen *operaciones con partes relacionadas* quedan *exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia* cuando:

- Tengan su impuesto censado respecto al tres por ciento de sus ingresos gravables.
- No realicen *operaciones con residentes en paraisos fiscales o regímenes fiscales preferentes.*
- No mantengan *acuerdo con el Estado contratante para la explotación y explotación de recursos no renovables.*

ACUASOL S.A., no está sujeta a presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus *operaciones con partes relacionadas*, en el periodo 2017, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCCG15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones, las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2017, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2016, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente. Los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías extranjeras se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercados: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo de Liquidez		2017		2016	
		Dólares		Dólares	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	531,714		785,907	
Buenos valores	Activo corriente	824,328	1,41	1.46. 205	1,11
	Pasivo corriente	292,614		672,136	
Patrimonio		1.295.472		1.205.168	
		1.391.914		872.136	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1,41 cts. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$531.714, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contraer préstamos a corto plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un agente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgo de Crédito		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Plazo medio de cobranza	<u>Cuentas por cobrar y otros</u>	<u>269 078 280</u>	56	<u>261 375 231</u>	12
	<u>Ventas netas</u>	<u>4 797 385</u>		<u>4 125 290</u>	
Rotación de capital	<u>360</u>	<u>560</u>	6	<u>360</u>	10
	<u>Plazas medio de cobranza</u>	<u>30</u>		<u>12</u>	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El periodo medio de cobranzas es de 56 días, difiriendo de su política de crédito de la empresa, sin embargo, este comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales, porque el periodo medio de pago a sus proveedores es de hasta 90 días.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y a pesar de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgo de Crédito		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Periodo medio de pago	<u>Cuentas y Documentos por Pagar y</u>	<u>100 000 000</u>	87	<u>61 964 042</u>	36
	<u>360</u>	<u>1 237 357</u>		<u>1 500 324</u>	
	<u>Cuentas</u>				
Ingreso Gastos Administrativos y ventas	<u>Gastos Administrativos y Ventas</u>	<u>1 510 043</u>	4%	<u>1 500 324</u>	35%
	<u>Ventas</u>	<u>4 797 385</u>		<u>4 125 290</u>	

El periodo medio de pago es de 87 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 90 días.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas se mantienen en relación al año anterior.

Riesgos Operativos

Entendimiento-Solventes: Los indicadores de endeudamiento e solventes tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Endeudamiento - Solvencia				2017		2016	
				Resultados		Resultados	
Endeudamiento del activo	Total pasivo	x	100%	1.101.296	89%	891.501	100%
	Total activo			2.101.037		1.313.407	
Endeudamiento patrimonial	Total pasivo	x	100%	1.101.296	140%	891.501	53%
	Total patrimonio			1.381.337		1.661.906	
Apalancamiento	Total activo	x	100%	2.101.037	210%	1.313.407	192%
	Total patrimonio			1.381.337		1.661.906	
Corriente sobre el endeudamiento	Pasivo corriente	x	100%	1.202.811	92%	612.142	97%
	Total pasivo			1.101.296		891.501	
Corriente sobre a largo plazo	Pasivo no corriente	x	100%	10.482	6%	156.359	75%
	Total pasivo			1.101.296		891.501	

Existe un endeudamiento del activo del 89% y un endeudamiento del patrimonio del 140%, lo cual demuestra un elevado grado de dependencia de la empresa frente a sus proveedores, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no asegura sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catastrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad				2017		2016	
				Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta			384.424	78%	416.103	97%
	Patrimonio			1.601.337		940.393	
Margen operativo de utilidad	Utilidad operacional			1.486.106	89%	1.100.675	89%
	Ventas netas			1.656.291		1.237.740	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta			1.540.264	93%	1.408.878	94%
	Ventas netas			1.656.291		1.437.236	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta			384.424	86%	416.103	97%
	Ventas netas			1.656.291		1.437.236	

A 31 de diciembre del 2017, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad del 16%, margen esperado por los accionistas.

Riesgo Legal

La empresa en el presente periodo no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se detectaría un riesgo bajo para la empresa.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 31 de enero de 2018 y la fecha de emisión de este informe (29 de marzo del 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
