



SOLAUDIT S.A.

SOLUCIONES EN AUDITORIA

ACUASOL S.A.

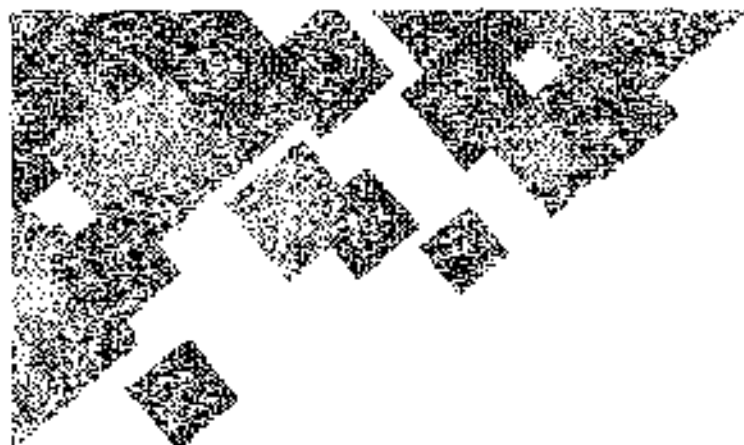
**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera - NIIF COMPLETAS
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
Informe de los Auditores Independientes.**

PER. 04502030 - Dirección General 943650104 - Cel. 995268941/9958507277

Prof. Juan Cruzado y Leopoldo Brítez

**Edif. Trade Building Torre "B" Piso "4" corporativo - Crdo. L7025 / L7250 / L7402
(Jirón de Melchor del, aldea del Hospital General)**

unviciocliente@profesionalsolaudit.com • info@solaudit.com



SOLAUDIT S.A.
SOLUCIONES EN CONTABILIDAD

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

<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	5
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 36

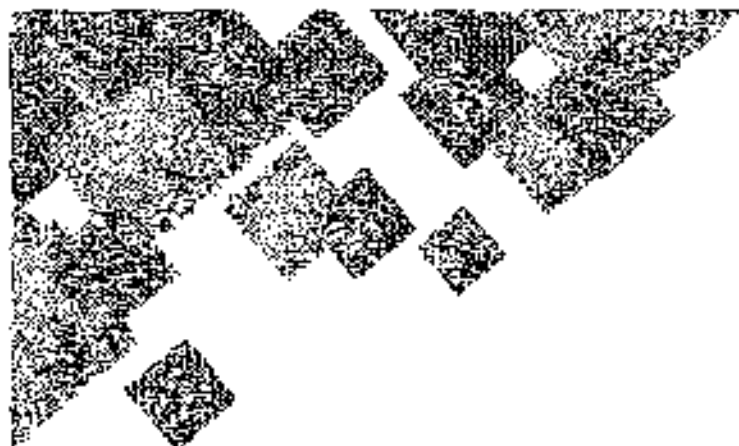
Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Comité de Interpretaciones de las NIC
CONIF	Comité de Interpretaciones de las NIIF
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
NIA	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

PUN. 047032080 - Dirección General: 042539194 • Cel. 09955363071 / 0998697277

Av. Joaquín Crespo y Leopoldo Benítez,
Edif. "Radio Ecuating" Torre "B" Piso "C" Corporativo... Ofic. L-7666 / L-7667 / L-7668
Justo M. Melquí Ses, 010101, Hotel Simpatía

serviciosc@ipitecprofesionales.com • crud@ipitecprofesionales.com



SOLAUDIT S.A.
SOLICITANTES DE SERVICIOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía ACUASOL S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más 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 2018, 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 (NIF COMPLETAS).

2. Fundamentos 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 los disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compelling, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Concluimos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. 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 (NIF COMPLETAS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CINIF), así como el control interno que la administración de la compañía considera necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsión material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

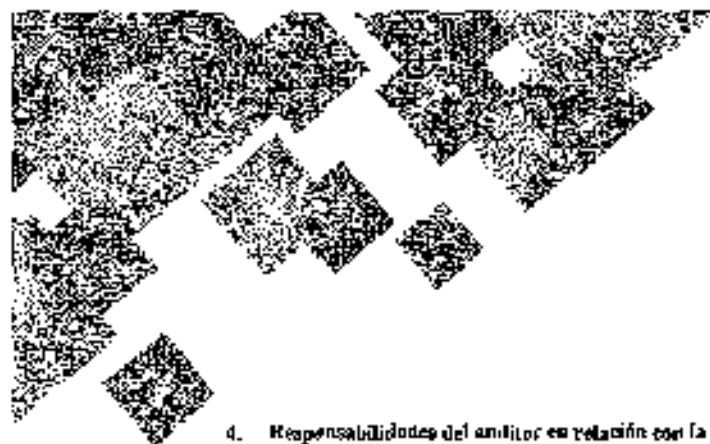
Los encargados de la administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

SOLAUDIT S.A. - Junta General 012659104 - Céd. 0966462613/095807077

Ar. Joaquín González y Leopoldo Balleza

Edif. Trade Building Torre "B" Piso "C" Corporación Ecuacredito S.A. 17050170700
Quito - P.O. Box 261, Alameda Victor Barona

servicio@ecuatorianoprofesionales.com • ecuatorianoprofesionales.com



SOLAUDIT S.A.

200,000,000.00 C.C.

d. 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, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestra juicio profesional y adoptamos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección 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 debido 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, falsificación, omisiones deliberadas, manipulación intencional de información o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados 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 aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la información financiera revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre la adecuación de la información, por parte de la Administración de la Compañía, del patrimonio neto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la equidad de la información para aplicar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación 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 logre una representación razonable.

Como usuarios de las responsabilidades 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 Y AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros N.º 352

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35913

Guayaquil, abril 11 del 2019

Dr. Juan Carlos - Director General de SOLAUDIT S.A. - Cel. 0995560911 / 0990007277

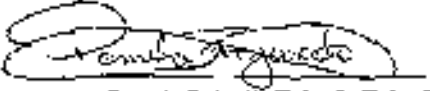
Andrés Germán y Lorena Estrella

Edif. Torre Baking Torre "B" Pas "C" corporativo - C/ta L736a / L725C / L720a
Quinta del Sol, entre del Hotel Benetton

servicioalcliente@profesionistaesol.com • contacto@profesionistaesol.com

ACTIASOL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 Expresado en Dólares

ACTIVO	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	376,238	264,908
Activos Financieros, neto	4	224,325	748,970
Inventarios	5	158,531	129,055
Activo biológico	6	696,951	596,553
Servicios y otros pagos por anticipados		37,632	570
Activos por impuestos pagaderos	7	47,581	84,472
Total activo corriente		1,523,677	1,824,528
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	630,896	564,367
Activos por impuestos diferidos		3,328	-
Otros Activos no corrientes		5,798	15,738
Total activo no corriente		640,022	580,105
Total activos		2,166,259	2,404,633
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	1,140,379	655,868
Obligaciones con instituciones financieras, variables corrientes de obligaciones a largo plazo	10	174,510	124,033
Otras Obligaciones corrientes	11	167,716	472,911
Otros pasivos corrientes		50,000	-
Total pasivos corrientes		1,532,605	1,252,812
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	10	125,990	-
Provisiones por vacaciones a empleados	12	45,381	34,517
Pasivo por impuesto diferido		56,417	71,025
Otros pasivos no corrientes		1,915	4,940
Total pasivos no corrientes		229,703	110,482
Total pasivos		1,761,838	1,403,296
PATRIMONIO NETO	13		
Capital		73,252	23,352
Reserva legal		11,626	11,626
Resultados acumulados (adopción NIIF)		180,723	183,723
Otros Resultados Integrales		660	1,312
Resultados del ejercicio		188,160	784,424
Total patrimonio neto		404,471	1,001,337
Total pasivos y patrimonio neto		2,166,259	2,404,633

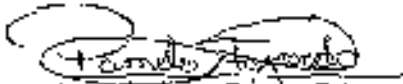

Pamela Brigitte Fajardo Fajardo
 Gerente


Eng. Nindy Cárdena Delgado Macías
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ACUASOL S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 Expresados en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	4,010,184	4,803,291
Costo de ventas	15	(3,333,499)	(3,353,927)
Utilidad bruta		676,685	1,549,364
Generación (reversión) medición valor razonable de Activos biológicos	6	(43,126)	(151,931)
Otros Ingresos		5,610	32,080
Gasto de operación y financiero			
Gastos administrativos y ventas	15	(322,499)	(191,048)
Gastos Financieros		(10,476)	(25,955)
Total gastos de operación y financiero		(332,975)	(217,003)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos a la renta		346,314	1,312,510
15% Participación de trabajadores	16	(52,417)	(204,606)
25% - 32 1/2% Impuesto a la Renta	16	(84,205)	(255,551)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		169,694	752,293
Ingresos por Impuesto Diferido		18,466	32,131
Resultado del ejercicio		188,160	784,424


 Pamela Brígida Fajardo Fajardo
 Gerente


 Ing. Sandy Gisella Delgado Macas
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ACIASOL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
Por los años continuados al 31 de Diciembre del 2011 y 2012
(Expresados en millones)

	Original	Reclasificación	Resultados acumulados	Transferencia de aplicación de NIIF	Otros resultados integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2011	24,220	11,026	-	-	(1,576)	516,303	540,107
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	916,493	-	-	(916,493)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	240,524	-	-	240,524
Pago por impuesto diferido al gobierno	-	-	-	(60,741)	-	-	(60,741)
Utilidad acumulada por resultado integral y Dividendo	-	-	-	-	5,375	-	5,375
Pago de dividendos	-	-	(316,496)	-	-	-	(316,496)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	784,424	784,424
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	<u>24,220</u>	<u>11,026</u>	<u>-</u>	<u>180,723</u>	<u>1,512</u>	<u>784,424</u>	<u>1,001,347</u>
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	784,424	-	-	(784,424)	-
Utilidad acumulada por resultado integral y Dividendo	-	-	-	-	(652)	-	(652)
Pago de dividendos	-	-	(784,424)	-	-	-	(784,424)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	181,160	181,160
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	<u>24,220</u>	<u>11,026</u>	<u>-</u>	<u>180,723</u>	<u>660</u>	<u>181,160</u>	<u>1,004,421</u>


Gerardo Rodríguez
Gerente


Gerardo Rodríguez
Gerente

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros.

ACUASOL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 Expresado en Dólares

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
gastos primordiales de ventas de bienes	4,627,360	4,252,805
Cobros por actividades de operación	<u>4,627,360</u>	<u>4,252,805</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,007,547)	(2,245,386)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(826,369)	(692,203)
Impuestos a las ganancias pagados	(207,720)	(178,844)
Pagos por actividades de operación	<u>(4,041,636)</u>	<u>(3,116,433)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>585,724</u>	<u>1,136,372</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(134,420)	(5,389)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(134,420)</u>	<u>(5,389)</u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	300,000	-
Pagos de obligaciones financieras	(121,933)	(171,324)
Dividendos pagados	(534,321)	(916,495)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(356,254)</u>	<u>(1,087,819)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>111,350</u>	<u>43,164</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>264,908</u>	<u>221,944</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>376,258</u>	<u>264,908</u>


 Pamela Brigitte Fajardo Fajardo
 Gerente


 Ing. Sindy Gisela Delgado Marcos
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	306,314	1,212,510
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(6,915)	(128,916)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	17,428	18,987
Ajustes por gastos en provisiones	10,212	7,877
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(84,203)	(255,531)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(52,417)	(204,666)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	18,466	12,131
Ajustes por activos biológicos	43,134	121,931
Otros ajustes distintos de efectivo	463	375
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	284,625	182,778
(Disminución) Incremento en cuentas por cobrar clientes	536,913	(607,391)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por cobrar	(12,268)	22,142
Incremento (Disminución) en inventarios	(172,469)	110,033
Incremento (Disminución) en servicios y otros pagos anticipados	(31,062)	71
(Disminución) en activos por impuestos corrientes	35,891	3,183
(Disminución) Incremento otros activos no corrientes	6,092	(15,738)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	184,055	608,020
(Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar	(327,536)	24,749
Incremento en beneficios a empleados	4,389	8,209
Incremento en anticipos de clientes	50,000	-
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	584,024	1,136,372


Pamela Brizuela Rojardo Rojardo
Gerente


Jorg. Sindy
Contadora

Los datos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Financieros

ACTIASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
Expresado en dólares.

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1. Constitución y operaciones

ACTIASOL S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 30 de octubre de 1982, en la provincia del Orajay cantón Urbión Jado, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 30 de noviembre de 1982. La compañía cuenta en domicilio en la ciudad de Guayaquil y la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No.09-G-DR-11/002414 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 víveres en piscinas de especies bioeconómicas, comercializando las fases de extracción, óvulo, 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. Domicilio 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 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 Xhacra, cantón Guayaquil villa Isla Manabí.

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 Pasquea Maruyón Cía. Ltda.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0990616124301 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada 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 es en un 32% y 41%, las realiza a las compañías Omas S.A y Empacrol S.A, respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describe 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 adjuntos 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 referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

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.

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

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

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018:

NIF	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inversiones
3	Estado de Flujos de Efectivo
4	Políticas sobre los cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocultos después del Período sobre el que se informa
12	Impuestos a los Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Empleados a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
41	Agricultura

NIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos Financieros
13	Medición de Valor Razonable
15	La prueba de activación, medición y reconocimiento de cambios en el valor
16	Acumulaciones (Aplicación de medidas anticipadas)

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 maduras 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 contrato en forma 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 activo de activos financieros es el siguiente:

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

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta un retraso por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiera tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

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 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, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otras necesidades para el giro del negocio, estas son pagadas 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.

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 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.

2.4.3 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 rescata 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 mide al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

ACLA XXI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

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

- Cuentas por cobrar a clientes: Iguala cuentas correspondientes 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 actualizado 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.

Posivos financieros: Preterito a su reconocimiento inicial se midea 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 pagadas 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 acuerdan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

2.4.5 Bajas 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.

2.5 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 los plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentarán como activos no corrientes.

2.6 Seguros y otros pasivos 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 efectuadas por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberá 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 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.

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

Medición Inicial

La entidad incluye 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 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.

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, 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 carnarín puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente atribuyéndose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del carnarín. 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 técnicas 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 y se detalla a continuación:

Preparación de la piscina.

Después de la cosecha se desocupa las piscinas dejándolas completamente secas, y de manera inmediata, se le restrilla, se aboca, se desinfecta y se le fertiliza para luego ser llevada 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 carnarín llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

ACTIASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2017
(Expresado en dólares)

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

Infraestructura.

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

- Píscinas o canales con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombas hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del riego y el riego de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del cultivo, 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 riesgos en el mercado sobre los que se aplica la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la estimación de una variable en función del precio de venta estimado y el pronóstico del activo biológico en la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestreo poblacional con el fin de determinar el porcentaje por talla de castaña.

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, estocación (biomasa total). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\begin{aligned}
 \text{Cosecha por hectárea} &= \frac{\text{Número de castañas}}{\text{Número de hectáreas}} \\
 \text{Cosecha por metro cuadrado} &= \frac{\text{Cosecha por hectárea}}{\text{Área de la zona}} \\
 \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Cosecha por metro cuadrado cosechada}}{\text{Cosecha por metro cuadrado sembrada}} \times 100 \\
 \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{precio promedio (por peso)}}{\text{Hectáreas 2014}} \times 100
 \end{aligned}$$

3.00 Propiedades y Equipo

Medición Inicial

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

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

Valoración 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 detección de valor que haya sufrido.

Los pagos por mantenimiento 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 el patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$1,000	20	4,00%	2%
Máquinas	Más de US\$1,000	10	10,00%	20%
Vehículo	Más de US\$1,000	7	14,29%	25%

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 periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el rubro 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 exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

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

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 "operativos", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrando como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

Medición inicial

Al costo que comprenda: Los pagos por arrendamientos realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), menos el costo inicial es incrementado por el arrendamiento, la 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 15% 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.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de jubilación definida para jubilación personal, normado 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 notificará al trabajador con el veintidós 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 momento pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a una entidad, o a un fondo, que esté separada legalmente de la entidad que insurta, 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 modificaciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos a reconocer en este resultado integral.

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

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 existieran de continuidad al momento 2 del artículo 169.

La compañía reconoce como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma actual para todos los empleados activamente en estado 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 surgen lugar reducciones o liquidaciones, la compañía reconocerá o reconocerá las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán 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 hubieran sido previamente reconocidos.

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 pueden 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 apropiarse el 10% de la utilidad neta de cada 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 abarcar pérdidas acumuladas.

2.16 Distribución de dividendos

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

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad expone tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago de los contratos, y no incluyen impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas ya cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por venta del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

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

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017
(Expresado en dólares)

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

2.18 Reconciliación 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 relación 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 valores 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 sus 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 reales podrán 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 evalúan al inicio de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y descuento, se registran utilizando estadísticas actuariales practicadas 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 crecimiento del activo biológico en la fecha de la medición.

2.21 Sistema contable

El sistema operativo que maneja ACUASOL S.A., para desarrollar sus actividades financieras y comerciales es "SCAP", 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 Estadística y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2014	3,61%
2015	3,38%
2016	5,12%
2017	(0,20) %
2018	6,27 %

ACUASO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Bancos		
Bolivarianos C.A.	140.047	97.977
Intercontinental S.A.	124.958	-
Mechala S.A.	79.835	128.712
Primitivos S.A.	21.475	-
Pichincha C.A.	7.949	38.219
	<u>374.258</u>	<u>264.908</u>

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

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	152.740	747.273
Cuentas por cobrar clientes relacionados	Nota (7)	57.600	-
Otras cuentas por cobrar	b)	12.985	1.697
Pólizas de securización		1.000	-
		<u>224.325</u>	<u>748.970</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de clientes correspondió a la facturación emitida por la compañía por entrega de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2018 los saldos pendientes de cobro se encuentran confirmados de Ocaso por US\$ 148.836 y Garibaldi Chumbe Erika Graciela por US\$ 3.804.

La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIC 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

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

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de inventarios se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales e insumos	152.011	129.055
Inventario en tránsito	6.920	-
	<u>158.930</u>	<u>129.055</u>

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en Colones)

5. INVENTARIOS (a continuación...)

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

Las principales compras realizadas en el periodo 2018 se realizaron a su relacionada Copacigua S.A. por US\$1,513,604 que corresponden a insumos de laboratorio.

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US\$3,333,499 y US\$3,253,927 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 si 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 que genere que adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está constituido por el costo de las piscinas sembradas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 696,951 y US\$396,553 respectivamente, La como se muestra a continuación:

DELC	Días	FECHA DE SEMBRADO	% SOBREVIVENCIA	VALOR PROMEDIO O AL 31 DEC 2018	VALOR PROMEDIO Y LIBROS AL 31 DEC 2018	COSTOS ORIGINALES AL 31 DEC 2018	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2018	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
27B	13,1	12/09/2018	70%	1,005	1,87	251,589	254,768	-
27A	3,0	27/12/2018	99%	-	1,87	5,987	5,987	-
28A	9,12	11/12/2018	90%	38,1	1,87	23,346	23,376	-
29B	10,14	04/10/2018	72%	2,762	1,87	97,739	97,739	-
29	12,07	20/12/2018	70%	7,856	1,87	107,108	107,108	-
30	8,9	21/12/2018	99%	15,887	1,87	24,492	24,492	-
31	9,1	21/12/2018	96%	38,483	1,87	26,013	26,013	-
35	5,21	-	-	-	1,87	7,524	7,524	-
33	2,44	-	-	56,931	1,87	7,497	7,497	-
34	5,52	09/12/2018	90%	46,175	1,87	31,426	31,320	-
35	19,13	09/12/2018	72%	-	1,87	126,341	126,341	-
35,3	1,3	-	-	-	1,87	2,417	2,417	-
						696,951	696,951	-

El Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas y nacidas a US\$696,951

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

6. ACTIVO BIOLÓGICOS (a continuación...)

DESC.	BAL.	FECHA DE SURTIDA	% DE SUPERVIVENCIA	PROMEDIO O AL 31 DIC 2017	PROMEDIO X DÍAS AL 31 DIC 2017	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2017	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
27B	24,62	25/12/2017	97%	1,036	2,35	21,293	21,293	-
27A	3,37			0	2,35	2,045	2,045	-
28A	3,12	15/12/2017	37%	362	2,35	12,127	12,127	-
28B	10,14	19/12/2017	77%	15,762	2,35	35,947	35,947	-
24,5	4,29	25/10/2017	62%	7,696	2,35	72,934	12,257	- 16,321
29	15,07	19/11/2017	84%	16,852	2,35	70,996	53,995	-
30	8,29	04/06/2017	55%	35,483	2,35	112,045	65,191	- 16,452
20,5	0,35			0	2,35	4,841	4,841	-
31	9,1	13/09/2017	79%	56,931	2,35	103,678	112,355	36,427
32	8,79	15/10/2017	79%	16,735	2,35	59,111	170,593	11,462
31	5,44			0	2,35	10,566	10,566	-
34	9,51			0	2,35	12,075	12,025	-
35	10,13	07/07/2017	35%	21,494	2,35	71,993	71,993	-
35,5	1,3			0	2,35	9,137	9,137	-
						453,417	556,553	43,126

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 regulador, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueda tener en función del granaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor obtenido se le descontó la tasa de sobrevivencia y esa 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 Resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos, ni pérdidas por su valoración razonable, quedando registrado al costo. Se generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta el 1 de enero del 2018 por US\$43,136 provenientes del ejercicio económico 2017.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	2018	2017
	US\$ dólares	
IRI devolución de iva	47,531	84,472
	<u>47,531</u>	<u>84,472</u>

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

El crédito pendiente de constitución en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el municipal que fue como sigue:

ACTVASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (a continuación...)

	2018 US\$ dólares	2017
Retenciones en la fuente del año	40.282	47.831
Compensación del año	(40.282)	(47.831)
Saldo final al 31 de diciembre	-	-

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2018 y 2017, se detalla a continuación:

	% Deprec.	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2018
Instalaciones	4%	240.964	-	-	240.964
Maquinaria y Equipo	10%	439.651	122.000	-	561.651
Vehículos	14,29%	43.188	2.420	(1.851)	43.757
Subtotal		713.803	124.420	(1.851)	836.372
Depreciación acumulada		(149.436)	(57.428)	1.389	(205.475)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		564.367	66.992	(463)	630.896

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo corresponden principalmente a maquinaria y vehículos que en su medición inicial fueron capitalizados al costo, término que asciende a US\$122.000 y US\$2.420 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar el revaluó de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentado a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según es lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

Movimientos del año 2017						
	% Deprec.	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Bajas	Revaluó	Saldo al 31/12/2017
Instalaciones	4%	-	-	-	240.964	240.964
Maquinaria y Equipo	10%	434.262	5.389	-	-	439.651
Vehículos	14,29%	44.638	-	(1.450)	-	43.188
Subtotal		465.900	5.389	(1.450)	240.964	713.803
Depreciación acumulada		(111.524)	(38.987)	1.075	-	(149.436)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		354.376	(33.598)	(375)	240.964	564.367

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	a)	373.674	550.107
Cuentas y documentos por pagar locales-relacionadas	(Nota 17)	501.261	145.773
Dividendos por pagar		280.283	-
Otras cuentas por pagar		241	-
		<u>1.140.379</u>	<u>695.880</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Copacigul S.A. y Lucrecia Industrial Comercial Cía. Ltda. por compra de balneario, larvas de cría de camarón, e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2018</u> Porción largo plazo	Total
Banco Produbanco			
Préstamo otorgado en junio del 2018, con interés anual del 9,88 % en pagos cuatrimestrales con vencimiento en junio del 2020	174.010	125.990	300.000
Total	<u>174.010</u>	<u>125.990</u>	<u>300.000</u>

Garantías: - Titulo de la compañía Vietcombank S.A. según predio urbano Solar #128 Mz A Vía Pasaje código catastral 30114301154, área: 46,134,15m

	Porción corriente	<u>2017</u> 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
Total	<u>124.033</u>	<u>-</u>	<u>124.033</u>

ACTUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	US\$ dólares
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	43.921	207.720
15% Participación trabajadores por pagar	b)	32.417	204.666
Beneficios de ley a empleados	c)	51.404	46.415
Con el IPSS		11.696	9.868
Con la Administración Tributaria	d)	8.278	4.232
		<u>137.716</u>	<u>472.901</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero del	207.720	178.844
Provisión del año	84.203	235.531
Pagos	(207.720)	(178.844)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(40.282)	(47.831)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>43.921</u>	<u>207.720</u>

Durante el año 2018 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 40.282, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta pagado del período 2018.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Saldo inicial del año	204.666	177.301
Provisión del año	32.417	204.666
Pagos	(204.666)	(177.301)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>32.417</u>	<u>204.666</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Saldo inicial del año	36.413	38.206
Provisión del año	74.736	82.513
Pagos	(69.747)	(54.304)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>51.404</u>	<u>46.415</u>

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

AGUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	6.368	2.973
Retención IVA	1.410	1.259
	<u>8.278</u>	<u>4.232</u>

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

Largo Plazo

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	a) 30.109	23.434
Indemnización por despido	b) 15.272	11.093
	<u>45.381</u>	<u>34.527</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	23.434	20.683
Provisión del año	9.659	6.323
Reducciones, liquidaciones	(5.484)	(1.278)
(Utilidad) Pérdida reconocida en el ORI	500	(2.342)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>30.109</u>	<u>23.434</u>

b) El movimiento de Indemnización por despido fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	11.033	9.245
Provisión del año	5.396	3.224
Pagos de beneficios	(1.659)	-
Ajustes	-	(443)
(Utilidad) Pérdida reconocidas en el ORI	132	(944)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>15.272</u>	<u>11.093</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y despido 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 representando 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 5,21% anual, equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, 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.

ACTUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

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

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 es de US\$30,149 y US\$15,272 por concepto de jubilación patronal e indemnización por despido, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valoración de la reserva actuaria para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2018	2017
Salario mínimo vital (US\$)	326	375
Número de empleados	49	49
Tasa de descuento anual	8,21%	5,76%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,93%	3,94%

La Compañía "Logaritmo Cía. Ltda.", empleó la tasa de Ecuador de 8,21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y despido para el año 2018. De acuerdo a lo que establece la NC 19 en el párrafo 83 "Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post empleo (punto financiero) como no se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones representativas de alta calidad.

13. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 23.252 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

Accionistas	Nacionalidad	Acciones al inicio del período	Acciones al final del período	Valor nominal		
					US\$	%
Jesús De Jesús Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	7.363	11.625	11.625	49.596	
Jorge Feklio Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	7.363	11.627	11.627	50.014	
Manuel Sebastian Rojas Amari	Ecuatoriana	7.363	-	-	-	-
Jorge Manuel Valverde Elizagochía	Ecuatoriana	1.163	-	-	-	-
		<u>23.252</u>	<u>23.252</u>		<u>23.252</u>	<u>100%</u>

Con fecha 7 de noviembre del 2018, el señor Manuel Sebastian Rojas Amari ha cedido a favor de la señor Jesus De Jesús Fajardo Tinoco 3.681 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Con fecha 7 de noviembre del 2018, el señor Manuel Sebastian Rojas Amari ha cedido a favor de la señor Jorge Feklio Fajardo Tinoco 3.682 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Con fecha 7 de noviembre del 2018, el señor Jorge Manuel Valverde Elizagochía ha cedido a favor del señor Jesus De Jesús Fajardo Tinoco 381 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Con fecha 7 de noviembre del 2018, el señor Jorge Manuel Valverde Elizagochía ha cedido a favor de la señor Jorge Feklio Fajardo Tinoco 382 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

13. PATRIMONIO (a continuación...)

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 27 de marzo del 2018, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2017 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realize el pago de dividendos a pro rata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2018. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$734.424.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2018 se reconocieron como pérdidas acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$632 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 los ingresos fueron como sigue:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Venta de camurón	4.010.184	4.793.385
Venta de biomarcos e insumos	-	9.906
	<u>4.010.184</u>	<u>4.803.291</u>

A continuación, se presenta el detalle de los ingresos vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	Venta de camurón Diciembre 31,		Cuentas por cobrar Diciembre 31,	
Cuentas:	2018	2017	2018	2017
Omarca S.A.	2.076.466	1.364.513	148.936	77.848
Empacera S.A.	1.665.171	2.786.548	-	666.793
Industrial Pesquera Santa Priscila	167.725	221.907	-	-
Negocios Industriales Ríal MIRSA S.A.	34.794	-	-	-
Otros	16.028	30.223	7.804	2.653
	<u>4.010.184</u>	<u>4.803.291</u>	<u>162.740</u>	<u>747.293</u>

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

	2018	2017
	US\$ dólares	
Fibras cosechadas	1.908.531	1.898.961
Precio	2.10	2.53
Venta de Camurón	<u>4.010.184</u>	<u>4.793.385</u>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tuvo una producción de 1.908.531 fibras de camurón con un precio promedio de US \$2,10, mientras que al 31 de diciembre del 2017 esta producción fue de 1.898.961 fibras de camurón con un precio promedio de US \$2,53, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 9.570 fibras, el margen bruto presenta una disminución de 15 puntos porcentual frente al periodo anterior.

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son de conformidad de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS

	2018 US\$ dólares	2017
Inventario Inicial Material Directo	129.255	155.867
Inventario Inicial Producto en proceso	553.443	636.640
Costos	2.493.183	2.175.232
Inventario Final material Directo	(152.009)	(128.865)
Inventario Final Producto en proceso	(596.957)	(553.417)
Mano de obra directa	448.114	399.416
Depreciación Propiedades, Planta y equipo	38.597	38.988
Mantenimientos y reparaciones	96.126	118.167
Combustibles y lubricantes	193.307	130.804
Asesoría y Honorarios Profesionales	6.263	440
Transporte	33.481	60.446
Alimentación	70.395	30.129
Otros Costos Indirectos	159.919	192.250
	<u>3.333.499</u>	<u>3.253.927</u>

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

	2018 US\$ dólares	2017
Líneas Costeadas	1.018.531	1.898.961
Costo promedio por línea	<u>1.73</u>	<u>1.71</u>
Costo de venta	<u>3.333.499</u>	<u>3.253.927</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	2018 US\$ dólares	2017
Sueldos y Salarios	128.674	94.588
Aportes Seguridad Social	26.287	21.903
Beneficios Sociales	34.435	8.618
Honorarios Profesionales	52.151	13.760
Impuestos y Contribuciones	7.453	8.442
Mantenimientos y Reparaciones	2.100	4.517
Seguros	570	831
Transporte	16	-
Otros	<u>70.793</u>	<u>38.385</u>
	<u>322.499</u>	<u>191.046</u>

ACTUASOÍ, S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TRIMENALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuestos a la renta	346,314	1,212,510
15% Participación trabajadores por pagar	(52,417)	(344,666)
Gastos no deducibles	33,623	20,176
Provisión jubilación personal y cesantías	15,553	-
Deducciones adicionales	(9,398)	(18,357)
Ingreso por medición activos biológicos (Ganancia)	-	(43,135)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	43,136	195,066
Base Imponible	336,811	1,161,594
25%-22% de Impuesto a la renta Causado	(84,243)	(356,551)
Retenciones en la fuente	(40,382)	(47,831)
Impuesto a la renta a pagar	<u>(124,625)</u>	<u>(404,382)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la base de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga por haber en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, participes, consocios, socios, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquél que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Otras cuentas por cobrar Relacionadas

Señorío Duque Joseph Pakito

<u>2018</u>	<u>2017</u>
US\$ dólares	
57,600	-
<u>57,600</u>	<u>-</u>

Corresponde a un anticipo entregado por la empresa de una investigación

AGUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

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

Otras cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía mantiene las siguientes saldos por pagar:

		2018	2017
Pablo Fajardo Tinoco	a)	127.000	130.254
Agropecuaria S.A.	b)	373.261	-
Isidro Fajardo Tinoco		-	25.165
Pesquera Marayuelo Cía. Ltda.		-	357
		<u>501.261</u>	<u>145.776</u>

a) Prestaciones o préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio.

b) Aguasol S.A. firma un contrato de arrendamiento de terreno con las compañías Pesquera Marayuelo Cía. Ltda. (cedente) y Agropecua S.A. (cesionario), (Nota 19)

Compras

Al 31 de diciembre del 2018 las principales compras de insumos de fertilizantes utilizados para el proceso de transformación de sus activos biológicos fueron a su relacionada Copaciguit S.A. por US\$1,543,604.

GARANTÍAS -

Aguasol S.A. recibió del Banco Productivo un préstamo de \$300,000 cuya garantía se encuentra respaldada por el terreno de la compañía Victoruany S.A. según registro urbano Solar # (28 Mx A. Via Pasa código catastral 30114001154, área: 6,354,35m

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, el conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 45% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Por el periodo 2018, 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 mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas;

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a los 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 otros de este tipo.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contratación de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalos y asistencia técnica.
5. Arrendamiento mercantil y venta de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (o continuación...)

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGER/C3C15-0000455 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 siendo exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un período período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3.000.000,00 deberán presentar al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 5.000.000, 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 Art. Transitorio Quinto de la sección segunda de la LRI que dispone lo siguiente: *Art. (...).- Las contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas gozarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto devuelto superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la explotación y explotación de recursos no renovables*

ACUASOL S.A., no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2017, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGER/C3C15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

13. 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 2018, pese a las garantías del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene un riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política continúan para constituir este factor que busca ser neutralizado anteponiendo 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 constituidas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones se reflejan afectando 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 directamente con la revisión de fondos disponibles en las cuentas bancarias.

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

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

Riesgo de Liquidez		2018		2017	
Riesgo de Liquidez		Resistencia		Resistencia	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	(6,439)		231,914	
Riesgo de liquidez	Activo corriente	1,325,677		1,321,516	
	Pasivo corriente	1,332,109		1,292,811	
Riesgo de Solv.	Activo corriente - Inmovilizado	1,326,747		1,685,413	
	Pasivo corriente	1,332,109		1,292,811	

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 2018 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0.99 chvs. de dólar.

A) ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$6,428, por lo cual la compañía presenta dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para intereses, con la necesidad de continuar prestando a corto plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente 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 otros activos 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.

Riesgo de Crédito		2018		2017	
Riesgo de Crédito		Resistencia		Resistencia	
Riesgo de crédito de cartera	Cartera por cobrar a 90	24,968,712		29,018,242	
	Ventas máx.	4,100,184		4,300,301	
Riesgo de liquidez	90	24		24	
	Riesgo máximo de liquidez	14		20	

Estos indicadores sirven por objetivo medir la eficiencia con la que 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 período neto de cobranza es de 14 días, siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa, en consecuencia no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

Riesgos de gestión: Este indicador sirve por objetivo medir la eficiencia con la que 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 que una empresa utiliza sus activos según la rotación de recuperación de los valores aplicados en el día y el pago de ciertos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

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

Riesgo de Gestión	2018			2017	
		Resultados		Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y Documentos por Pagar y 360 Compras	136,322,640 2,326,933	59	198,038,530 1,187,257	57
Impuesto Gastos Administrativos y ventas	Gastos Administrativos y Ventas Ventas	322,499 6,010,184	8%	191,043 4,803,291	4%

El periodo medio de pago es de 59 días, siendo adecuado al se compara con la política de pago y 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 incrementaron en un 4% en relación al año anterior.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia 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.

Endeudamiento-Solvencia			2018		2017	
			Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo		x				
	Total pasivo	100%	1,761,838	81%	1,403,296	58%
	Total activo		2,166,259		2,404,623	
Endeudamiento Patrimonial		x				
	Total pasivo	100%	1,761,838	436%	1,403,296	140%
	Total patrimonio		404,421		1,001,327	
Concentración de endeudamiento		x				
	Pasivo corriente	100%	1,572,103	87%	1,292,814	92%
	Total pasivo		1,761,838		1,403,296	
Concentración a largo plazo		x				
	Pasivo no corriente	100%	229,733	13%	110,482	8%
	Total pasivo		1,761,838		1,403,296	

Existe un endeudamiento del activo del 81% y un endeudamiento del patrimonio del 436%, 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 mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rentabilidad 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.

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares)

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

Rentabilidad		2018		2017	
		Resultado		Resultado	
		\$		\$	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	186,160	47%	784,424	78%
	Patrimonio	404,421		1,001,337	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	354,186	9%	1,358,316	35%
	Ventas netas	4,010,184		4,803,291	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	635,685	17%	1,389,164	32%
	Ventas netas	4,010,184		4,803,291	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	186,160	5%	784,424	16%
	Ventas netas	4,010,184		4,803,291	

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad del 5%, margen cubierto por los accionistas.

Riesgo Legal

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

19. CONTRATO

19.1 CONTRATO DE COMPRAVENTA DE LARVA DE CAMARÓN

PRIMERA: INTERVIENTES. Comparten a la suscripción de este contrato las siguientes personas jurídicas:

La compañía PESQUERA MARYCELLO OLA LTDA., debidamente representada por su Gerente General y como tal su representante legal, judicial y extrajudicial de manera individual, señor Jorge Marcial Valverde Huéscarola

La compañía ACUASOL S.A., representada por la señora Patricia Enjardo Echezco, en su calidad de Gerente General

SEGUNDA: ANTECEDENTES. Constituyen antecedentes del presente documento los siguientes:

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017
(Expresado en dólares)

19. CONTRATO (A Continuación...)

1. Para efectos de este contrato, a la larva de camarón procesada en el sistema de flujo continuo se la denominará como "larva de camarón mejorada".
2. El sistema de selección, selección o de flujo continuo es utilizado por Marycilio para procesar toda la larva de camarón que ella misma compra para su producción como para vender larva de camarón mejorada a personas naturales o jurídicas que lo requieran.
3. Por su parte, Aguasol es una sociedad comercial sujeta de nacionalidad que se dedica principalmente a la cría y cultivo de especies biológicas en cautiverio que para incrementar su productividad mediante la reducción o minimización de la mortalidad de la larva de camarón y otros factores exigidos con el producto, requiere adquirir la larva de camarón mejorada que produce y vende Marycilio.

TERCERA: COMPRAVENTA.- Con los antecedentes expuestos, las partes convienen en celebrar el presente contrato de compraventa por medio del cual, por una parte, Marycilio se compromete a venderle a Aguasol larva de camarón mejorada de un peso promedio de 7.85 gramos y con niveles de supervivencia aceptables, en las cantidades (por volúmenes) indicadas según los pedidos que reciba para cada ocasión, y por otro lado, Aguasol se compromete a pagarle a Marycilio una contraprestación dineraria por la venta de tal producto.

CUARTA: PRECIO Y FORMA.- El precio por la venta de la larva de camarón mejorada será fijado o determinado y pagado con arreglo a los siguientes norms:

1. El precio por cada venta de larva de camarón será fijado por las partes de común acuerdo a la finalización de cada proceso de mejoramiento de larva de camarón y tendrá (cifras redondeadas): i) la fecha de entrega del producto final; ii) las cantidades de larva de camarón mejorado vendido y desechado (por millones); y, iii) el precio-peso final del producto.
2. El precio de la venta de larva de camarón mejorada, cualquiera sea su importe, será pagado en efectivo. Ningún otro medio de pago será aceptado sin contar con el consentimiento previo de Marycilio.
3. Por cada venta de larva de camarón mejorada, Marycilio entregará la correspondiente guía de remisión y factura que deberá sufrir las relaciones correspondientes de parte de Aguasol.

19.2 CONTRATO DE CESIÓN DE DERECHOS

Consta por el presente documento, un Contrato de Cesión de Derechos (su adjunto, el "CONTRATO"), que se celebra a raíz de las cláusulas y declaraciones siguientes:

PREMISA: COMPARECIENTES.- 1.- Comparecen a la celebración del presente CONTRATO las siguientes partes:

- a) PESQUERA MARYCILIO CIA. LTDA., debidamente representada por su Gerente General, señor Jorge Manuel Valverde Hincapié, parte a la que podrá llamarse simplemente como el "CEDENTE";
- b) AGUAPESCA S.A., debidamente representada por su Gerente General, señora Jazmín Fajardo Hincapié, parte a la que podrá llamarse simplemente como el "CESIONARIO"; y,
- c) ACUASOL S.A., debidamente representada por su Gerente General, señora Patricia Brigitte Fajardo Fajardo parte a la que podrá llamarse simplemente como el "DUEÑO".

AGUASCS, S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Exposición en dólares)

19. CONTRATO (A Continuación...)

1.1. Para efectos de este instrumento a cada parte contratante se la podrá denominar la "PARTE" y a ambas en conjunto como "LAS PARTES".

SEGUNDA: ANTECEDENTES. - 2.1. Con fecha 30 de enero de 2018 el CEDENTE celebró con el DEUDOR un "Contrato de Compra-venta de Larva de Camarón Mejorada". En virtud del referido contrato el CEDENTE se obligó a entregar una larva de cría de características determinadas y el DEUDOR se comprometió a pagar la cantidad de USD. 379,260.61.

TERCERA: OBJETO. - 3.1. El CEDENTE transfiere a favor del CESIONARIO la titularidad sobre todos los derechos del valor del "Contrato de Compra-venta de Larva de Camarón Mejorada" celebrado el 30 de enero de 2018 entre el CEDENTE y el DEUDOR.

3.2. El CESIONARIO queda facultado para realizar el cobro de las deudas descritas en la cláusula segunda, y para ejercer cualquier acción judicial o extrajudicial correspondiente. La cesión de los derechos objeto del CONTRATO es de carácter definitivo por lo que el CEDENTE no podrá ejercer ninguna acción para el cobro de los valores cedidos.

3.3. El CESIONARIO se obliga en el cumplimiento de las obligaciones originalmente correspondientes al CEDENTE.

CUARTA: PRECIO. - 4.1. Las PARTES declaran que la presente cesión tiene carácter gratuito, por lo que el CEDENTE declara que entrega la titularidad de los derechos transferidos mediante el CONTRATO en calidad de pago por obligaciones pendientes para con el CESIONARIO. El CESIONARIO a su vez declara que recibe la titularidad de los referidos derechos en calidad de pago, por lo cual renuncia a cualquier eventual posterior derecho o consecuencia de una deuda.

QUINTA: OBLIGACIONES. - 5.1. Son obligaciones del CEDENTE las siguientes:

- a) Poner a disposición del CESIONARIO todos los documentos, medios de prueba e información relativa a los derechos cedidos, con el objetivo de que el CESIONARIO pueda ejercer las acciones correspondientes.

5.2. Son obligaciones del CESIONARIO la siguiente:

- b) Cumplir con el pago establecido en la cláusula cuarta del CONTRATO.

SEXTA: ACEPTACIÓN. - 6.1. El DEUDOR declara que conoce los efectos del presente instrumento y expresa su aprobación por la cesión de derechos que constituye el objeto del CONTRATO.

SEPTIMA: ACEPTACIÓN. - 7.1. Para constancia del mutuo acuerdo y libre consentimiento, y en calificación expresa de todas y cada una de las cláusulas y estipulaciones que anteceden, firman las partes el CONTRATO en dos ejemplares de igual tenor y valor en la ciudad de Guayaquil, el 3 de diciembre de 2018.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de esta información (31 de abril del 2019), 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 registros o en sus notas.

21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, 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.