

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

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

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

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

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

La mayoría de las ventas son realizadas a la Compañía Omarsa S.A. y Empacreci S.A. lo cual representan el 47 y 35% respectivamente del total de sus ventas para el 2015.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Moneda de presentación

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

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2015, se mencionan a continuación:

2.1. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Pymes, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3. Activos financieros y pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generen intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de ACUASOL S.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 90 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.4. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

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

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios de la NIIF Pymes, los inventarios se valoran al valor neto de realización, esto es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.6. Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 Expresado en dólares.

biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

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

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas 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:

$$\text{Camarón por lance} = \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de lances}}$$

$$\text{Camarón por metro cuadrado} = \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}}$$

$$\text{Supervivencia} = \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$$

Una vez que se determina el porcentaje de supervivencia se puede estimar la biomasa (libras) existente en la piscina, con la siguiente fórmula:

$$\text{Biomasa} = \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2.2046}$$

2.7. Servicios y otros pagos anticipados

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

2.8. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La compañía ACUASOL S.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 Expresado en dólares.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Terreno	-	-	-	-
Equipo de computación	Más de US\$1000	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$1500	7	14,29%	25%
Maquinarias	Más de US\$1500	10	10,00%	20%
Naves aéronáves	Más de US\$1500	20	5,00%	20%
Muebles y enseres	Más de US\$ 500	10	10,00%	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.9. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.10. 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.

2.11. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma 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 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 hubiera sido previamente reconocido.

2.12. Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.13. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, 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 aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.14. Impuestos diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias, de acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, las diferencias temporarias surgen cuando:

- a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.
- b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.
- c) la base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos, de acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

- a) un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incremente la ganancia fiscal en el futuro.
- b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.
- c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de períodos anteriores.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados

2.15. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.16. Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la sección 23 Ingresos de actividades ordinarias de la NIIF Pymes, los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales de la NIIF Pymes, la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

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

2.17. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado

2.18. 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.

2.19. Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Bancos		
Bolivariano C.A.	216.919	219.309
Machala S.A.	-	160.157
Pichincha C.A.	44.430	21.373
	<u>261.349</u>	<u>400.839</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

4.1. Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 206.177	12.927
Otras cuentas por cobrar	b) <u>779.176</u>	<u>780.722</u>
	<u>985.353</u>	<u>793.649</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2015 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Omarsa S.A. por US\$134.990 y Empacreci S.A. por US\$71.169.
- b) Corresponde principalmente a valores por cobrar al Sr. Manuel Rojas Amari por US\$776.772, mediante un convenio de mutuo acuerdo se establecen los siguientes términos:
1. Interés del 3% desde la fecha de origen hasta la fecha de vencimiento y cancelación.
 2. Fecha máxima de cancelación 30 de Agosto del 2016.
 3. Estas obligaciones estarán garantizadas con los dividendos que el Sr. Manuel Rojas Amari percibirá de las compañías: Distrisoda S.A., Isca Isla Camaronera C.A., Pesquera Marycielo Cía.Ltda y Mauvezin S.A.

4.2. Las cuentas por cobrar de clientes son recuperables en 15 días por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

5. INVENTARIOS

5.1. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	55.649	78.762
	<u>55.649</u>	<u>78.762</u>

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.

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
Expresado en dólares.

5. INVENTARIOS (Continuación...)

El costo de ventas por el año 2015 y 2014 ascendieron a US\$2.534.736 y US\$1.899.260 respectivamente.

- 5.2. 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 primas, 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 Sección 13 de Inventarios

6. ACTIVO BIOLÓGICO

- 6.1. Al 31 de diciembre de 2015 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos por su valoración razonable, quedando registrado al costo la suma US\$567.674 tal como se muestra a continuación:

PISC.	DIAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBRE VIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2015	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2015	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2015	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2015	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
27	21,88	04/10/2015	88%	4.036	2,17	153.721	159.628	5.907
28	20,28	09/11/2015	93%	1.881	2,17	78.608	78.608	-
28,5	3,54	-	-	-	2,17	5.913	5.913	-
29	18,07	-	-	-	2,17	10.186	10.186	-
29,5	0,75	27/12/2015	98%	677	2,17	4.243	4.243	-
30	8,39	03/12/2015	94%	1.126	2,17	18.948	18.948	-
30,5	0,33	12/11/2015	85%	2.061	2,17	2.527	2.527	-
31	9,1	27/11/2015	92%	1.337	2,17	25.486	25.486	-
32	8,97	27/11/2015	92%	1.411	2,17	24.551	24.551	-
33	8,44	16/10/2015	87%	4.159	2,17	64.254	57.518	(6.736)
34	9,51	16/10/2015	83%	3.886	2,17	64.177	69.002	4.825
35	19,13	17/10/2015	92%	3.256	2,17	106.159	101.608	(4.551)
35,5	1,3	16/10/2015	84%	3.419	2,17	8.901	9.456	555
						567.674	567.674	-

- 6.1. Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico asciende a US\$651.010 tal como se muestra a continuación:

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

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

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

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

- 6.2. La compañía reconoció una pérdida neta por la medición de los activos biológicos al valor razonable menos los costos de venta por un valor de US\$92.116, al comparar la base contable con la base fiscal se originó una diferencia temporaria deducible reconociéndose un activo por impuesto diferido por US\$20.266, estos gastos se declararon como no deducible en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
SRI devolución de iva	39,831	38,558
	<u>39,831</u>	<u>38,558</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 movimiento fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	35,741	33,969
Compensación del año	(35,741)	(33,969)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 Expresado en dólares.

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

8.1. El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	<u>%</u> <u>Deprec.</u>	Movimientos del año			
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u> <u>y Deprec.</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>
Maquinaria y Equipo	10%	319.914	5.063	-	324.977
Vehículos	14,29%	34.504	-	-	34.504
Subtotal		354.418	5.063	-	359.481
Depreciación acumulada		(47.277)	(29.522)	-	(76.799)
Total		307.141	(24.459)	-	282.682

	<u>%</u> <u>Deprec.</u>	Movimientos del año			
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u> <u>y Deprec.</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>
Maquinaria y Equipo	10%	316.649	3.266	-	319.914
Vehículos	14,29%	32.920	1.584	-	34.504
Subtotal		349.569	4.850	-	354.418
Depreciación acumulada		(19.499)	(29.023)	1.245	(47.277)
Total		330.070	(24.173)	1.245	307.141

Las adquisiciones realizadas en el presente período de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial han sido contabilizadas al costo, y en la 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 están presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros.

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2015, el incremento en maquinarias corresponde a la adquisición de un motor Yamaha por US \$2.277, máquina cortadora de metal por \$ 1.563, y autoclave vertical por US\$1.223.

8.2. Los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo a lo manifestado por la administración no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	1.602	262.632
Otras cuentas por pagar		2.868	2.832
		<u>4.470</u>	<u>265.464</u>

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 Expresado en dólares.

9. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación...)

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Alimentos S.A. y Copacigulf S.A., por compra de balanceado, 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.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2015</u> Porción largo plazo	Total
<u>Banco Bolivariano</u>			
Préstamo otorgado en junio del 2015, con interés anual del 10.18% en pagos cuatrimestrales con vencimiento en Junio del 2018	155.705	295.557	451.262
	<u>155.705</u>	<u>295.557</u>	<u>451.262</u>
Sobregiro contable	a) <u>187.570</u>	-	<u>187.570</u>
Total	<u>343.275</u>	<u>295.557</u>	<u>638.832</u>

Garantías.- Camaronera de la compañía Mauvezin S.A. de 186,92 hectáreas ubicado en Isla Mondragón, Parroquia Estuario-Ximena, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

- a) Representa sobregiros contables debido a que la conciliación bancaria Banco de Machala registra cheques girados y no cobrados por un valor de US\$187.570, que corresponde a cheques entregados a proveedores principales, mismos que están asociados con el giro del negocio.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2015</u> US\$ dólares	<u>2014</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	136.110	215.124
15% Participación trabajadores por pagar	b)	138.774	198.579
Beneficios de ley a empleados		26.669	19.391
Con el IESS		7.159	5.776
Con la Administración Tributaria	c)	<u>4.953</u>	<u>4.008</u>
		<u>313.665</u>	<u>442.878</u>

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 Expresado en dólares.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	215.124	252.208
Provisión del año	171.851	249.093
Pagos	(215.124)	(252.208)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(35.741)	(33.969)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>136.110</u>	<u>215.124</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	198.579	189.605
Provisión del año	138.774	198.579
Pagos	(198.579)	(189.605)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>138.774</u>	<u>198.579</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	4.086	1.986
Retención IVA	867	2.022
	<u>4.953</u>	<u>4.008</u>

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

Corto Plazo

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Jubilación patronal	a) 4.736
Indemnización por desahucio	b) <u>2.220</u>
	<u>6.956</u>

Largo Plazo

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Jubilación patronal	a) 10.482
Indemnización por desahucio	b) <u>4.867</u>
	<u>15.349</u>

Durante los años 2013 y 2014, el movimiento de la jubilación Patronal e Indemnización por desahucio, fue el siguiente:

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 Expresado en dólares.

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación...)

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Provisión del año	12.420
Pérdida reconocidas en el ORI	<u>2.798</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>15.218</u></u>

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

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Provisión del año	5.835
Pérdida reconocidas en el ORI	<u>1.252</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>7.087</u></u>

El 7 de enero del 2016, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cia. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2015 es de US\$15.218 y US\$7.087 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

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

	<u>2015</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	354
Número de empleados	43
Tasa de descuento anual	8,68%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,49%

En el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo inalterado de impuestos diferidos, numeral 5, se establece el reconocimiento de impuestos diferidos a las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, consecuentemente la administración no reconoce impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

13. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Con fecha 17 de diciembre del 2015, el accionista Erwin Rolando Chávez Mora cede sus 7 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una al señor Alfredo Oswaldo Tulmo Mariscal quedando el capital social como se muestra a continuación:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Jorge Manuel Valverde Huiracocha	Ecuatoriana	23.245	1	23.245	99,97%
Alfredo Oswaldo Tulmo Mariscal	Ecuatoriana	<u>7</u>	1	<u>7</u>	0,03%
		<u><u>23.252</u></u>		<u><u>23.252</u></u>	<u>100%</u>

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 Expresado en dólares.

13. PATRIMONIO NETO (Continuación...)

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

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Jorge Manuel Valverde Huiracocha	Ecuatoriana	23.245	1	23.245	99,97%
Erwin Rolando Chávez Mora	Ecuatoriana	7	1	7	0,03%
		<u>23.252</u>		<u>23.252</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de marzo del 2015, se aprobó la apropiación de la reserva legal correspondiente al 10% luego de la participación de trabajadores e impuesto a la renta y salario digno, la cual se registró por US\$10.000 alcanzando el 50% del capital suscrito y pagado, monto máximo establecido por la Ley de Compañías.

Reserva Facultativa

Mediante Junta Universal de Accionistas de marzo 30 del 2015 se aprobó la apropiación del 40% de la Reserva Facultativa que resultare luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta, salario digno, y reserva legal correspondiente al 10%, y repartir a los accionistas el 50%, estos valores fueron distribuidos a los accionistas de la compañía a prorrata.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de marzo del 2015, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2014 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta, salario digno, y reserva legal correspondiente al 10%, repartir a los accionistas el 50% y el 40% restante constituirlo como reserva facultativa. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$708.796.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	<u>3.576.318</u>	<u>3.396.914</u>
	<u>3.576.318</u>	<u>3.396.914</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 2015 y 2014:

Clientes:	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Omarca S.A.	1.698.315	2.345.391	134.990	-
Empacreci S.A.	1.244.927	599.164	71.169	-
Industrial Pesquera Santa Priscila	293.852	220.563	18	-
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. S.A.	232.132	180.274	-	12.927
Expalsa S.A.	104.782	51.522	-	-
Otros	2.310	-	-	-
	<u>3.576.318</u>	<u>3.396.914</u>	<u>206.177</u>	<u>12.927</u>

ACUASOL S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
 Expresado en dólares.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Continuación...)

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Libras cosechadas	1.382.250	1.195.512
Precio	2,59	2,84
Venta	<u>3.576.318</u>	<u>3.396.914</u>

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía tuvo una producción de 1.382.250 libras de camarón con un precio de US \$2,59 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2014 esta producción fue de 1.195.512 libras de camarón con un precio de US \$2,84 promedio, la compañía tuvo una mayor producción de 186.738 libras sin embargo la caída del precio del camarón generó que el margen bruto disminuya en un 15%.

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	76.505	76.190
Aportes Seguridad Social	17.984	15.604
Beneficios Sociales	a) 32.538	11.724
Honorarios Profesionales	20.906	19.090
Impuestos y Contribuciones	12.880	14.397
Mantenimientos y Reparaciones	3.481	3.140
Seguros	220	1.069
Otros	44.969	37.673
	<u>209.483</u>	<u>178.887</u>

a) El incremento corresponde al registro de las provisiones por jubilación patronal y desahucio, cálculo actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	833.042	1.323.860
15% Participación trabajadores por pagar	(138.774)	(198.579)
Otras rentas exentas	(41.592)	(5.530)
Gastos no deducibles	36.346	12.491
Pérdida costos y gastos medición activos biológicos	92.116	-
Base Imponible	781.138	1.132.242
22% de Impuesto a la renta Causado	(171.851)	(249.093)
Retenciones en la fuente	35.741	33.969
Impuesto a la renta a pagar	<u>(136.110)</u>	<u>(215.124)</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención Del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, 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 aquel 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 de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Impuestos Diferidos

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: "En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción..."

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

17.1 GARANTIAS.-

Acuasol S.A. recibió del Banco Bolivariano un préstamo de \$500.000 cuya garantía se encuentra respaldada por la camaronera de la compañía Mauvezin S.A. de 186,92 hectáreas ubicado en isla Mondragón, parroquia Estuario-Ximena, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

17.2 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Valores por cobrar al Sr. Manuel Rojas Amari por US\$776.772, garantizado mediante convenio de mutuo acuerdo celebrado en los siguientes términos:

1. Interés del 3% desde la fecha de origen hasta la fecha de vencimiento y cancelación.

17.2 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación...)

2. Fecha máxima de cancelación 30 de Agosto del 2016.

3. Estas obligaciones estarán garantizadas con los dividendos que el Sr. Manuel Rojas Amari percibirá de las compañías: Distrisoda S.A., Isca Isla Camaronera C.A., Pesquera Marycielo Cla.Ltda y Mauvezin S.A.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2015 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros (31 de marzo del 2016), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros.
