

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

ACUASOL S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 30 de octubre de 1982, en la provincia del Guayas cantón Urbina Jado, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 30 de noviembre de 1982. La compañía cambió su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No.09-G-DIC-0002414 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 viverris en piscinas de especies bioactivas, comprendiendo las fases de extracción, desova, 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. Domiciliaria en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida 25 de junio, kilómetro 4.5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

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

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

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0990616124061 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camurón.

La compañía se encuentra regulada y da 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 de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camurón en un 58% y 33% las realiza a las compañías Empresas S.A. y Omara S.A respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

- 2.1. Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidos 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 COMPLETAS 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 consideraciones 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.4. Activos y pasivos financieros

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

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

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

2.5. Anticipos entregados a proveedores

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

2.6. Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7. Impuestos por recuperar o compensar

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

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 sus ventas, 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.

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 utilización 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).

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico agrícola 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 camaron, 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 camaron. El producto agrícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, para a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual detalla 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 y se detallan a continuación:

Preparación de la piscina después de la cosecha

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrea, se alinea, se deshierba y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Proceso de producción y cultivo

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Cosecha

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

Infraestructura

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

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

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativas, 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 muestreo poblacional con muestreo a histograma de la muestra para determinar el porcentaje por talla de camarón.

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

$$\begin{aligned}
 \text{Camarón por tanque} &= \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de tanques}} \\
 \text{Camarón por metro cuadrado} &= \frac{\text{Camarón por tanque}}{\text{Área de tanque}} \\
 \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100 \\
 \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad sembrada x Supervivencia por metro cuadrado}}{\text{Total área}} \times 100
 \end{aligned}$$

2007-2016

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.10 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

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

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	25%
Maquinarias	Más de US\$1.000	10	10,88%	20%

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.

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

Medición Inicial

Al costo que comprende: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de consenso (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un giro por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 5% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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

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

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, 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 bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se determina desahucio.

Medición inicial y posterior

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

La 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 sacramento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengamos futuras 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.

2.13 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.

2.14 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.15 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.

2.16 Reconocimiento de ingresos

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

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

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

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

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

2.18 Sistema contable

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

2.19 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
2013	2.70%
2014	3.67%
2015	3.38%
2016	1.12%
2017	(0.20) %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Bancos		
Bolivariano C.A.	97.977	189.433
Pichincha C.A.	38.219	37.491
Marchala S.A.	128.212	-
	<u>264.908</u>	<u>221.944</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	2017	2016
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	747.273	139.382
Otras cuentas por cobrar	1.697	23.839
	<u>748.970</u>	<u>163.221</u>

5. INVENTARIOS

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

	2017	2016
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	129.055	155.865
	<u>129.055</u>	<u>155.865</u>

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las plantas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$596.553 y US\$831.707, respectivamente, tal como se muestra a continuación:

PING.	HAA	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LIBROS PROMEDIOS D.M. 31 DIC 2017	PRECIO PROMEDIO N. LIBROS AL 31 DIC 2017	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DIC 2017
27B	24,62	23/12/2017	97%	1.026	2,35	11.398	11.398
27A	3,09			0	2,35	2.045	2.045
28A	9,12	25/12/2017	97%	382	2,35	12.157	12.157
28B	10,14	19/11/2017	77%	19.762	2,35	33.847	35.807
28,5	4,29	23/10/2017	62%	7.096	2,35	22.808	12.487
29	18,07	29/11/2017	84%	16.882	2,35	33.986	33.986
30	8,39	04/08/2017	58%	38.483	2,35	112.645	96.193
30,5	0,33			0	2,35	4.841	4.841
31	9,1	27/08/2017	79%	56.951	2,35	105.928	142.355
32	8,97	13/10/2017	79%	46.175	2,35	60.111	102.903
33	8,46			0	2,35	10.566	10.566
34	9,51			0	2,35	10.925	10.925
35	19,13	01/11/2017	54%	21.494	2,35	71.993	71.993
35,5	1,1			0	2,35	9.157	9.157
						<u>553.417</u>	<u>596.553</u>

6. ACTIVO BIOLÓGICO (A continuación...)

El Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas y asciende a US\$596.553 menos los costos en el punto de venta por US\$553.417.

POS.	HAZ.	FECHA DE SIEMBRA	% DEBILITAMIENTO	LOS PROMEDIOS O AL 31 DIC 2016	PRECIO PROMEDIO EN LIBRAS AL 31 DIC 2016	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2016	VALOR RAZONABLE AL 31 DIC 2016
27B	24.62	21/10/2016	80%	76.227	2.35	131.358	179.583
27P	3.03			-	2.35	2.777	2.777
28P	9.12	18/11/2016	82%	13.913	2.25	42.903	16.260
28B	10.14	06/12/2016	85%	13.530	2.35	32.772	32.772
28.5	4.29	22/12/2016	98%	614	2.35	5.564	5.564
29	18.07			-	2.35	10.133	10.133
30	8.39	31/10/2016	80%	27.500	2.35	44.201	63.278
30.5	0.33			-	2.35	5.953	5.953
31	9.1	31/10/2016	90%	26.413	3.35	48.988	60.726
32	8.97	18/11/2016	92%	19.722	2.35	33.089	27.486
33	8.88	09/10/2016	82%	49.139	2.35	76.047	118.790
34	9.51	26/09/2016	86%	53.454	2.35	67.075	96.112
35	19.13	04/10/2016	87%	81.787	2.35	133.163	219.258
35.5	1.2	28/12/2016	98%	588	2.35	2.467	2.467
						636.640	831.707

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2017	2016
	US\$ dólares	
SRI devolución de IVA	84.472	67.653
	84.472	67.653

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

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

K. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

	% Deprec.	Movimientos del año 2017				Saldo al 31/12/2017
		Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Bajas	Retiradas	
Instalaciones	10%	-	-	-	240.964	240.964
Maquinaria y Equipo	10%	424.262	5.380	-	-	429.641
Vehículos	14,29%	44.638	-	(1.459)	-	43.188
Subtotal		468.900	5.380	(1.459)	240.964	713.883
Depreciación acumulada		(111.524)	(38.987)	1.075	-	(149.436)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		357.376	(33.598)	651	240.964	564.367

	% Deprec.	Movimientos del año 2016		
		Saldo al 01/01/2016	Adiciones y Deprec.	Saldo al 31/12/2016
Maquinaria y Equipo	10%	324.977	99.285	424.262
Vehículos	14,29%	34.504	10.134	44.638
Subtotal		359.481	109.419	468.900
Depreciación acumulada		(76.799)	(34.725)	(111.524)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		282.682	74.694	357.376

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	2017	2016
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales:		
Otras cuentas por pagar	530.107	20.281
	-	2.862
	695.880	23.143

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

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

Garantías: - Causante de la garantía Marvean S.A. de 186,92 hectáreas ubicada en Isla Mondragón, Parroquia Estuario-Nimera, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (A continuación ...)

	Porción corriente	2016 Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo otorgado en junio del 2013, con interés anual del 10,18% en pagos cuatrimestrales con vencimiento en junio del 2018	171.524	124.033	295.557
	-	124.033	295.557
Sobregiro contable	67.579	-	67.579
Total	239.103	124.033	363.136

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2017 US\$ dólares	2016
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a) 207.720	178.844
15% Participación trabajadores por pagar	b) 204.666	177.301
Beneficios de ley a empleados	c) 46.415	38.208
Con el IESS	9.808	8.701
Con la Administración Tributaria	d) 4.232	0.778
	472.901	409.890

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

	2017 US\$ dólares	2016
Saldo inicial al 1 de enero del	178.844	136.110
Provisión del año	255.531	220.096
Pagos	(178.844)	(136.110)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(47.831)	(41.252)
Saldo final al 31 de diciembre del	207.720	178.844

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

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

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

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

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

	2017	2016
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	38.206	26.669
Provisión del año	62.511	57.186
Pagos	(154.309)	(45.649)
Saldo final al 31 de diciembre	46.415	38.206

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

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

	2017	2016
	US\$ dólares	
Retención fuente	2.973	3.418
Retención IVA	1.259	1.360
	4.232	6.778

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

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

Largo Plazo

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

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la jubilación Patronal e indemnización por desahucio, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	20683	15.218
Provisión del año	6.323	6.210
Reducciones, liquidaciones	(1.227)	(2.361)
Asuntos	-	75
(Utilidad) Pérdida reconocida en el ORI	(2.304)	1.541
Saldo final al 31 de diciembre	23.434	20.683

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

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

	2017	2016
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	9.245	7.087
Provisión del año	2.225	2.540
Pagos de beneficios	-	(856)
Ajustes	(443)	39
(Utilidad) Pérdida reconocida en el OBI	(944)	435
Saldo final al 31 de diciembre	<u>11.083</u>	<u>9.245</u>

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	2017	2016
	US\$ dólares	
Venta de camión	4.793.385	4.125.250
Venta de helicópteros e insomnes	9.906	-
	<u>4.803.291</u>	<u>4.125.250</u>

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS

	2017	2016
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	155.887	55.649
Inventario Inicial Producto en proceso	636.640	567.674
Compras	2.173.252	1.880.613
Inventario Final material Directo	(129.055)	(135.867)
Inventario Final Producto en proceso	(553.477)	(636.640)
Materia prima directa	399.416	383.456
Depreciación Propiedades, Planta y equipo	38.988	34.725
Mantenimientos y reparaciones	118.167	107.353
Combustibles y lubricantes	130.804	128.764
Asesoría y Honorarios Profesionales	440	468
Transporte	60.446	82.391
Alimentación	30.129	28.062
Otros Costos Indirectos	192.250	239.724
	<u>3.253.927</u>	<u>2.716.372</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (A continuación...)

GASTOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	94.508	79.751
Aportes Seguridad Social	21.907	18.450
Beneficios Sociales	20.392	18.865
Honorarios Profesionales	13.760	10.375
Impuestos y Contribuciones	8.442	13.432
Mantenimientos y Reparaciones	4.517	2.633
Seguros	831	872
Contribución solidaria por utilidades	-	23.434
Otros	28.611	30.011
	<u>191.848</u>	<u>197.803</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados - en las utilidades e impuesto a la renta	1.212.510	1.377.873
15% Participación trabajadores por pagar	(294.666)	(177.301)
Otras rentas exentas	-	(46.882)
Gastos no deducibles	20.176	42.614
Deducibles adicionales	(18.357)	-
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	(43.135)	(195.067)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	195.066	-
Base Imponible	1.161.594	1.000.437
22% de Impuesto a la renta Causado	(255.551)	(220.096)
Retenciones en la fuente	(47.811)	(41.252)
Impuesto a la renta a pagar	<u>207.720</u>	<u>178.844</u>

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

GRUPO ECONÓMICO

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

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

GARANTÍAS -

Acuasol S.A. recibió del Banco Bolivariano un préstamo de \$520.000 cuya garantía se encuentra respaldada por la catarata de la compañía Manivim S.A. de 186,92 hectáreas ubicado en isla Mondragón, parroquia Estuario-Ximpa, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

ACUASOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Exprimado en dólares)



Firma del Representante Legal

ING. PAMELA FARRERO



Firma del Contador