

ALQUIMIA MARINA S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2014

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ALQUIMIA MARINA S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe sobre los estados financieros	1 - 2
Estado de situación financiera	3 - 4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 29

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - Compañía - ALQUIMIA MARINA S.A.
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ALQUIMIA MARINA S.A.:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ALQUIMIA MARINA S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como también un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para nuestra opinión calificada de auditoría.



Base para calificar la opinión

Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía en fecha posterior al cierre del ejercicio, no pudimos presenciar los inventarios físicos y, debido a la naturaleza de los registros contables, no pudimos satisfacernos, a través de otros procedimientos de auditoría, del importe de los inventarios y del costo de ventas del ejercicio.

La Compañía no ha proporcionado los anexos tributarios correspondientes a los años 2014 y 2013, debido a que la administración se encuentra en proceso de conciliación de los valores declarados con los registros contables. En consecuencia no es posible determinar el efecto que la disposición de estos asuntos pudieran tener sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos de base para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ALQUIMIA MARINA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.


KRESTON AS ECUADOR CÍA. LTDA.
SC-RNAE No. 643
Guayaquil, septiembre 10 del 2015


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

ALQUIMIA MARINA S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre del 2014
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos		3,261	19,116
Deudores por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	3,449,596	2,113,243
Activos por impuestos corrientes	9	639,793	454,127
Activos biológicos	5	-	113,243
Inventarios	6	265,934	1,314,694
Otros activos corrientes		<u>3,126</u>	<u>3,184</u>
Total activos corrientes		<u>4,361,710</u>	<u>4,017,607</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, maquinarias y equipos	7	2,872,825	2,620,634
Otros activos no corrientes		37,169	37,169
Activos por impuestos diferidos		<u>16,606</u>	<u>16,606</u>
Total activos no corrientes		<u>2,926,600</u>	<u>2,674,409</u>
TOTAL		<u>7,288,310</u>	<u>6,692,016</u>



 Sr. Erik Jacobson
 Gerente General



 C.P.A. Raúl Guale
 Contador

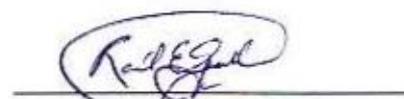
Ver notas a los estados financieros

ALQUIMIA MARINA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		8,538	9,369
Obligación bancaria – porción corriente	13	109,675	100,563
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	1,906,178	2,082,501
Pasivos por impuestos corrientes	9	351,447	108,326
Provisiones	11	<u>140,725</u>	<u>49,198</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,516,563</u>	<u>2,349,957</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	276,703	248,903
Obligación bancaria - largo plazo	13	<u>395,697</u>	<u>514,106</u>
Total pasivos no corrientes		<u>672,400</u>	<u>763,009</u>
Total pasivos		<u>3,188,963</u>	<u>3,112,966</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	15,720	15,720
Reservas		195,026	142,996
Resultados acumulados		<u>3,888,601</u>	<u>3,420,334</u>
Total patrimonio		<u>4,099,347</u>	<u>3,579,050</u>
TOTAL		<u>7,288,310</u>	<u>6,692,016</u>



Sr. Erik Jacobson
Gerente General



C.P.A. Raúl Guale
Contador

Ver notas a los estados financieros

ALQUIMIA MARINA S.A.
 Estado de Resultado Integral
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS ORDINARIOS	15	11,281,187	6,711,544
COSTO DE VENTAS	16	<u>(10,081,869)</u>	<u>(6,188,050)</u>
MARGEN BRUTO		1,199,318	523,494
Gastos de administración	16	(314,270)	(248,466)
Participación de trabajadores en las Utilidades	9	(119,373)	(35,410)
Otros ingresos (egresos), netos		<u>(89,229)</u>	<u>(38,960)</u>
		(522,872)	(322,836)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		676,446	200,658
Menos gasto por impuesto a la renta corriente	9	(156,149)	(51,288)
Reserva facultativa		<u>(52,030)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>468,267</u>	<u>149,370</u>

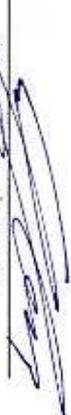

 Sr. Erik Jacobson
 Gerente General


 C.P.A. Raúl Guale
 Contador

Ver notas a los estados financieros

ALQUIMIA MARINA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas	Resultados acumulados				Total	Total patrimonio neto		
	Capital social	Legal	Facultativa	Reserva de capital	Reserva por valuación	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre del 2012	15,720	17,098	125,898	861,187	3,005,377	-	(589,531)	3,277,033	3,435,749
Otros	-	-	-	-	-	-	(6,069)	(6,069)	(6,069)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	149,370	149,370	149,370
Saldos al 31 de diciembre del 2013	15,720	17,098	125,898	861,187	3,005,377	-	(446,230)	3,420,334	3,579,050
Apropiación	-	-	52,030	-	-	-	-	-	52,030
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	468,267	468,267	468,267
Saldos al 31 de diciembre del 2014	15,720	17,098	177,928	861,187	3,005,377	-	22,037	3,886,601	4,099,347

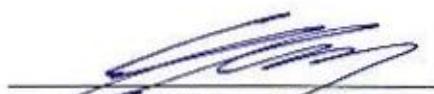

Sr. Erick Jacobson
Gerente General

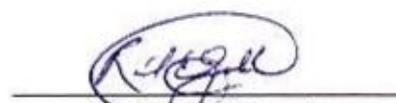

C.P.A. Raúl Guale
Contador

Ver notas a los estados financieros

ALQUIMIA MARINA S.A.
 Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad neta	468,267	149,370
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	44,011	42,955
Provisiones para obligaciones por beneficios definidos	<u>31,401</u>	<u>29,152</u>
	543,679	221,477
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(1,336,353)	(973,869)
Disminución en otros activos	58	35,673
Aumento en activos por impuestos corrientes	(185,666)	(175,477)
Disminución (aumento) en inventarios	1,048,760	(1,402,859)
Disminución en activos biológicos	113,243	303,804
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(134,416)	1,175,283
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	243,121	68,749
Aumento en provisiones	<u>91,527</u>	<u>141,670</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>383,953</u>	<u>(605,549)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Otros ajustes	16,000	-
Adquisición de activos fijos	<u>(312,202)</u>	<u>(40,742)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(296,202)</u>	<u>(40,742)</u>
Flujos de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	(831)	9,369
Pago de obligaciones bancarias	(109,297)	(85,331)
Obligación bancaria	<u>-</u>	<u>700,000</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento	<u>(110,128)</u>	<u>624,038</u>
Disminución neta del efectivo y bancos	(22,377)	(22,253)
Saldos al inicio del año	<u>19,116</u>	<u>41,369</u>
Saldos al final del año	<u>3,261</u>	<u>19,116</u>


 Sr. Erik Jacobson
 Gerente General


 C.P.A. Raúl Guale
 Contador

Ver notas a los estados financieros

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ALQUIMIA MARINA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 1 de septiembre de 1983, mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de diciembre de 1983.

La principal actividad de la Compañía, constituye principalmente la producción y comercialización de camarones en las fases, de cultivo, cría, cosecha y extracción en diferentes tamaños para ser comercializados en el mercado local.

La Compañía desarrolla sus actividades acuícolas en piscinas camaronerías ubicadas en la Parroquia Puná, Recinto El Carmelo, frente a la Comuna Aguas Piedras de la Provincia de Guayas, mientras que sus actividades administrativas y financieras se realizan en sus oficinas ubicadas en la ciudad de Guayaquil.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de ALQUIMIA MARINA S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de ciertas propiedades que son medidos en su valor razonable, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

2.4. Efectivo en caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, que se encuentran en caja e instituciones financieras locales y son de disponibilidad inmediata.

2.5. Inventarios

El inventario de alimentos, fertilizantes, suministros, combustibles y lubricantes, están valuados al costo. El costo de este inventario se determina por el método promedio, el cual no supera el valor neto de realización.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

2.6. Activos biológicos

La Compañía ha clasificado los cultivos de camarón como activos biológicos. Estos activos se miden a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

Los productos cosechados o recolectados que proceden de activos biológicos se miden a su valor razonable menos los costos de ventas en el momento de la cosecha o recolección.

2.7. Otros activos corrientes

Representan principalmente pólizas de seguros, las cuales se registran al costo y se cargan a resultados a medida que se van devengando en el plazo de un año.

2.8. Propiedades, maquinarias y equipos

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinarias y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento.

Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

Modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los edificios e instalaciones son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los edificios e instalaciones se reconoce en otro resultado integral y se acumulan en el patrimonio bajo la denominación de reserva por valuación. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los edificios e instalaciones es registrada en resultados.

El saldo de la revaluación de propiedades, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio será transferido directamente a los resultados acumulados, cuando se produzca la baja en cuentas del activo.

2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles.- La depreciación es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes. La estimación de la vida útil de las propiedades, muebles y equipos es revisada y ajustada, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

El gasto por la depreciación de las propiedades, muebles y equipos se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la siguiente vida útil estimada:

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10 al 30
Vehículos	10
Piscinas y precriaderos	60

2.8.4. Retiro o venta de propiedades, maquinarias y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.9.1. Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10. Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

2.11. Beneficios a empleados

2.11.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11.2. Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

2.11.3. Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o

para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

2.12. Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1. Venta de bienes. - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13. Reconocimiento de Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14. 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15. Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos tales como efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por pagar comerciales y obligaciones bancarias a largo plazo. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transacción o la factura. La Compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al cierre de cada año.

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

2.15.1. Clasificación de los activos financieros.- De acuerdo a las NIIF, existen cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La Compañía, para clasificar los activos financieros, considera lo siguiente:

- (i) Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, incluye el efectivo en caja y bancos.- El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable. Los fondos son de libre disponibilidad.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con efecto en resultados. Los sobregiros bancarios, en caso de que existan, son presentados como componente del efectivo.

- (ii) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Los deudores comerciales incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar.

A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2014, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativos, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

2.15.2. Clasificación de los pasivos financieros.- Respecto a los pasivos financieros, las NIIF ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

- Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través de resultados. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no dispone de pasivos financieros a valor razonable.
- Los otros pasivos financieros como cuentas por pagar comerciales y obligaciones bancarias a largo plazo, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la Compañía utiliza el valor nominal como medición final.

2.15.3. Compensación de activos y pasivos financieros.- Los activos y pasivos se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.15.4. Baja de activos y pasivos financieros.-

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3. Estimación de vidas útiles de Propiedades, maquinarias y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes (1)	1,409,849	1,953
Accionistas (2)	894,422	894,422
Compañía relacionadas (3)	1,071,423	1,026,380
Empleados	8,857	8,510
Anticipos a proveedores	6,111	55,903
Otros	<u>58,934</u>	<u>126,075</u>
Total	<u>3,449,596</u>	<u>2,113,243</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a valores por cobrar a Seajoy Seafood Corp., compañía relacionada del exterior, que maneja la negociación con el cliente así como también recibe de éstos el dinero por la venta de camarón. Seajoy Seafood Corp. envía el dinero semanalmente a Alquimia Marina conforme a las necesidades de pagos a proveedores, empleados y otros.

(2) La cuenta por cobrar a accionistas corresponde a valores entregados al accionista principal en años anteriores como préstamo, que se renueva anualmente y no genera intereses.

(3) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar a compañías relacionadas corresponden a valores por cobrar por préstamos para financiar capital de trabajo, los préstamos no tienen fecha específica de vencimiento ni generan intereses. Un detalle es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Somicosa S.A.	283,050	371,008
Duranpack S.A.	480,474	470,802
Kolcapac S.A.	254,175	142,315
Constructora Norbson S.A.	32,657	29,298
Punaka S.A.	13,556	12,238
Valkrye S.A.	<u>7,511</u>	<u>719</u>
Total	<u>1,071,423</u>	<u>1,026,380</u>

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Activos biológicos incluye larvas de camarón de diferente especie y tamaño sembradas con antigüedad inferior a 120 días, dependiendo del crecimiento del camarón.

6. INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Material en planta empacadora	88,274	52,616
Alimentos	82,516	110,292
Producto terminado	52,930	1,109,098
Fertilizantes	21,425	14,868
Suministros	18,838	25,051
Combustibles y lubricantes	<u>1,951</u>	<u>2,769</u>
Total	<u>265,934</u>	<u>1,314,694</u>

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, maquinarias y equipos, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo	3,030,102	2,733,900
Depreciación acumulada	<u>(157,277)</u>	<u>(113,266)</u>
Total	<u>2,872,825</u>	<u>2,620,634</u>
Clasificación:		
Terrenos	1,573,039	1,573,039
Piscinas y precriaderos	760,688	790,810
Maquinarias y equipos	158,747	167,403
Obras en curso	118,585	-
Muebles y equipos de oficina	222,183	46,286
Vehículos	<u>39,583</u>	<u>43,096</u>
Total	<u>2,872,825</u>	<u>2,620,634</u>

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

Los movimientos de las propiedades, maquinarias y equipos, es como sigue:

	Movimiento			Saldos al 31/12/14
	Saldos al 31/12/13	Adiciones	Ajustes	
Terrenos	1,573,039	-	-	1,573,039
Piscinas y precriaderos	847,296	-	(16,000)	831,296
Maquinarias y equipos	196,719	-	-	196,719
Obras en curso	-	118,585	-	118,585
Muebles y eq. de oficina	64,157	193,617	-	257,774
Vehículos	<u>52,689</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52,689</u>
Subtotal	<u>2,733,900</u>	<u>312,202</u>	<u>(16,000)</u>	<u>3,030,102</u>
Depreciación acumulada:				
Piscinas y precriaderos	(56,486)	(14,122)	-	(70,608)
Maquinarias y equipos	(29,316)	(8,656)	-	(37,972)
Muebles y eq. de oficina	(17,871)	(17,720)	-	(35,591)
Vehículos	<u>(9,593)</u>	<u>(3,513)</u>	<u>-</u>	<u>(13,106)</u>
Subtotal	<u>(113,266)</u>	<u>(44,011)</u>	<u>-</u>	<u>(157,277)</u>
Total	<u>2,620,634</u>	<u>268,191</u>	<u>-</u>	<u>2,872,825</u>

	Movimiento		
	Saldos al 31/12/12	Adiciones	Saldos al 31/12/13
Terrenos	1,573,039	-	1,573,039
Piscinas y precriaderos	847,296	-	847,296
Maquinarias y equipos	176,047	20,672	196,719
Muebles y eq. de oficina	44,087	20,070	64,157
Vehículos	<u>52,689</u>	<u>-</u>	<u>52,689</u>
Subtotal	<u>2,693,158</u>	<u>40,742</u>	<u>2,733,900</u>
Depreciación acumulada:			
Piscinas y precriaderos	(42,365)	(14,121)	(56,486)
Maquinarias y equipos	(18,571)	(10,745)	(29,316)
Muebles y eq. de oficina	(3,295)	(14,576)	(17,871)
Vehículos	<u>(6,080)</u>	<u>(3,513)</u>	<u>(9,593)</u>
Subtotal	<u>(70,311)</u>	<u>(42,955)</u>	<u>(113,266)</u>
Total	<u>2,622,847</u>	<u>(2,213)</u>	<u>2,620,634</u>

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Compañía relacionada (1)	1,623,130	730,414
Anticipo de clientes (2)	-	1,103,702
Proveedores (3)	259,313	150,004
Otros	<u>23,735</u>	<u>98,381</u>
Total	<u>1,906,178</u>	<u>2,082,501</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar a compañía relacionada corresponden a pagos por financiamiento de capital de trabajo, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, anticipo de clientes corresponden a valores recibidos de compañía relacionada del exterior "Seajoy Seafood Corp.", quien se encarga de la negociación con los clientes del exterior y envía semanalmente los fondos para que Alquimia Marina S.A. pueda cancelar sus obligaciones, estos anticipos son liquidados en el momento en que se realiza la facturación de las exportaciones.

(3) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, proveedores incluye principalmente facturas de proveedores locales por compras de balanceados y alimento para camarón, cuyo plazo promedio es entre 30 y 60 días y no generan intereses.

9. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA (1)	409,194	295,948
Retenciones en la fuente	19,124	16,466
Anticipo de impuesto a la renta	<u>211,475</u>	<u>141,713</u>
Total	<u>639,793</u>	<u>454,127</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta	209,087	51,288
Retenciones de impuestos	142,360	56,502
Impuesta al Valor Agregado	<u>-</u>	<u>536</u>
Total	<u>351,447</u>	<u>108,326</u>

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

- (1) Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de crédito tributario por cobrar, representa el crédito tributario por IVA pagado en compras de bienes y servicios y remanentes de años anteriores, sobre los cuáles la Compañía está efectuado los reclamos de devolución correspondientes.

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta:	676,446	200,658
Amortización de pérdidas tributarias años anteriores	(20,966)	-
Deducciones especiales del COPCI	(44)	-
Gastos no deducibles	<u>89,229</u>	<u>32,470</u>
Utilidad gravable	<u>744,665</u>	<u>233,128</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	76,773	-
Utilidad gravable	<u>667,892</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta (tarifa 12% reinversión)	9,213	-
Impuesto a la renta (tarifa 22%)	<u>146,936</u>	<u>51,288</u>
Impuesto a la renta causado	<u>156,149</u>	<u>51,288</u>
Anticipo calculado	<u>100,914</u>	<u>70,981</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>156,149</u>	<u>51,288</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2013). En el año 2014, la Compañía decidió reinvertir US\$. 76,773 por lo que aplica a la rebaja y cancelará el 12% de impuesto a la renta por el valor reinvertido que deberá efectuarse hasta el cierre del año 2015.

Durante los años 2014 y 2013, los valores del impuesto a la renta causado fueron superiores al anticipo de impuesto a la renta, razón por la cual el gasto de impuesto a la renta reflejado en el estado de resultados es igual al impuesto a la renta causado.

A la fecha de emisión de este informe se encuentran susceptibles de revisión, por parte de la autoridad tributaria las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2010 al 2014.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	51,288	26,339
Provisión del año	156,149	51,288
Pagos efectuados	<u>(51,288)</u>	<u>(26,339)</u>
Saldos al fin del año	<u>156,149</u>	<u>51,288</u>

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales y/o del exterior correspondiente al año 2014, requerido por disposiciones legales vigentes. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio indica que las transacciones efectuadas por Alquimia Marina S.A. con sus relacionadas del exterior y locales se encontrarían pactadas a precios similares a aquellos pactados entre terceros independientes y por lo tanto, no requieren ajuste.

11. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación de trabajadores	121,651	35,410
Beneficios sociales	<u>19,074</u>	<u>13,788</u>
Total	<u>140,725</u>	<u>49,198</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	35,410	18,191
Provisión del año	121,651	35,410
Pagos efectuados	<u>(35,410)</u>	<u>(18,191)</u>
Saldos al fin del año	<u>121,651</u>	<u>35,410</u>

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
Jubilación patronal	215,045	190,436
Bonificación de desahucio	<u>61,658</u>	<u>58,467</u>
Saldos al fin del año	<u>276,703</u>	<u>248,903</u>

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía, no mantiene un fondo separado para asumir el pago de estos beneficios y establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

De acuerdo al referido estudio, el valor actual de las reservas matemáticas de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 asciende a US\$ 190,436 y US\$ 58,467, respectivamente (US\$ 172,452 y US\$ 55,092 en el 2013).

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$ 318 en el 2014 y US\$ 292 en el 2013), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 7% (7% en el 2013) anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:</u>		
Trabajadores con tiempo de servicio igual o más de 10 años y menor a 25 años	209,033	187,842
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>3,733</u>	<u>2,594</u>
Total	<u>212,766</u>	<u>190,436</u>

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	172,452	55,092
Provisión cargada al gasto	23,202	5,950
Ajustes	(5,218)	(1,361)
Pagos	<u>-</u>	<u>(1,214)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	190,436	58,467
Provisión cargada al gasto	24,609	6,792
Pagos	<u>-</u>	<u>(3,601)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>215,045</u>	<u>61,658</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para los años 2014 y 2013, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

13. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Corresponde a préstamo bancario garantizado por una hipoteca abierta a favor del Banco del Pacífico S.A. sobre el terreno e infraestructura física donde funcionan las piscinas camaroneras ubicadas en la Parroquia Puná, Recinto El Carmelo, frente a la Comuna Aguas Piedras de la Provincia de Guayas. Al 31 de diciembre del 2014, la tasa de interés efectiva anual sobre el préstamo bancario es de 8.84% con un plazo de 2160 días. Esta obligación tiene vencimientos corrientes por un importe de US\$109,675 y una porción a largo plazo por US\$395,697.

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

14. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital autorizado consiste en 15,720 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa - Corresponde a apropiación de las utilidades no distribuidas de acuerdo a resoluciones que constan en las actas de junta de accionistas. Según Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas del 30 de marzo del 2015, se aprobó la apropiación de US\$. 52,030.

Reserva de capital - Incluye los valores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, el saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva por valuación - El saldo de la cuenta Reserva por valuación de propiedades, maquinarias y equipos, puede transferirse a resultados acumulados, a medida que el activo sea utilizado por la Compañía y se mantendrá en esta cuenta, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos ordinarios, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Exportaciones	11,139,592	6,543,471
Ventas locales	<u>141,595</u>	<u>168,073</u>
Total	<u>11,281,187</u>	<u>6,711,544</u>

16. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de ventas	10,081,869	6,188,050
Gastos de administración y ventas	<u>314,269</u>	<u>248,465</u>
Total	<u>10,396,138</u>	<u>6,436,515</u>

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
<u>Costo de ventas:</u>		
Costo de ventas exportación	10,056,747	5,964,235
Costo de ventas locales	<u>25,122</u>	<u>223,815</u>
Subtotal	<u>10,081,869</u>	<u>6,188,050</u>
<u>Gastos administrativos:</u>		
Sueldos y beneficios sociales	59,408	48,735
Canon por concesiones	26,500	28,000
Alquiler driming	20,000	20,000
Honorarios profesionales	11,318	16,403
Teléfono e internet	14,028	14,762
Alimentación del personal	9,454	7,181
Suministros de oficina	6,893	7,139
Impuestos, tasas y contribuciones	41,509	5,460
Seguros	5,740	5,046
Transporte del personal	25,110	5,014
Jubilación patronal	5,143	4,287
Depreciación	3,867	3,867
Otros gastos	<u>85,299</u>	<u>82,571</u>
Subtotal	<u>314,269</u>	<u>248,465</u>
Total	<u>10,396,138</u>	<u>6,436,515</u>

17. ADMINISTRACION DE RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**17.1. Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta de la Compañía medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, caracterización y cuantificación de éstos y descripción de medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

17.1.1. Riesgo en las tasas de interés.- La Compañía mantiene préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

17.1.2. Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes en un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía únicamente realiza transacciones de ventas al contado con clientes del exterior por lo que no está expuesta a riesgos de crédito.

17.1.3. Riesgo de liquidez.- La Gerencia General de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Contraloría de la Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Contraloría de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La administración prudente del riesgo de liquidez mantiene suficiente efectivo, cuenta con disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y tiene la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido la Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones

17.1.4. Riesgo de Mercado.- Las actividades de la Compañía lo exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de interés.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Compañía considera que las variaciones en las tasas de interés y tasas de cambio, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

17.1.5. Riesgo de Capital.- La Compañía gestiona su capital para estar en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

ALQUIMIA MARINA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(En dólares a los Estados Unidos de América)

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos:		
Activos:		
Cuentas por cobrar (nota 4)	<u>1,071,423</u>	<u>1,026,380</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar (nota 9)	<u>1,623,130</u>	<u>730,414</u>
Transacciones:		
Compra de larvas de camarones (nota 16)	<u>292,861</u>	<u>1,920,808</u>

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de cuentas por cobrar y pagar no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de septiembre del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de ALQUIMIA MARINA S.A. el 15 de abril del 2015.
