

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2014

**CPA César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438**

C.P.A. César Calderón Zambrano

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de
AQUALAB S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **AQUALAB S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La administración 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 administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de errores materiales, debido a fraude o errores.
3. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
4. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Información Financiera - NIIF en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
5. Bases para calificar la opinión
 - 5.1 No recibí repuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldo y operaciones, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 a clientes y proveedores. Se aplicaron procedimientos alternativos de auditoría sobre dichos saldos, las confirmaciones son necesarias para corroborar las exposiciones realizadas por la administración en los Estados Financieros.

6. Los estados financieros antes mencionados en el primer párrafo excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieron haberse determinado si no hubiera existido las limitaciones expuestas en el numeral 5.1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AQUALAB S.A., al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de AQUALAB S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 se emitirá por separado.

Atentamente,



César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

Guayaquil, 28 de agosto del 2015

AQUALAB S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral:	5
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo:	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	8
Notas a los estados financieros consolidados	9-23

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares



Ing. Rodolfo Bamiol Zerega
Gerente General



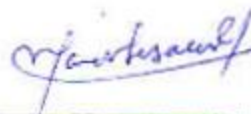
Margarita Cecilia Laurido Gomez
Contadora

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	9
Políticas contables significativas	2	9
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF	3	16
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	18
Propiedades, plantas y equipos	8	19
Cuentas por cobrar	5	19
Otras cuentas por cobrar	6	19
Impuestos diversos	7	20
Otros activos	9	20
Obligaciones bancarias	10	18
Cuentas por pagar	11	20
Otras cuentas por pagar	12	20
Provisiones	13	21
Anticipo de clientes	14	21
Cuentas por pagar no corrientes	15	21
Patrimonio	16	22-23
Hechos ocurridos después de la fecha del periodo sobre el que se informa	17	23
Aprobación de los estados financieros	18	23



Ing. Rodolfo Barniol Zerega
Gerente General



Margarita Cecilia Laurido Gomez
Contadora

AQUALAB S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014


		Diciembre,31	
	NOTAS	2014	2013
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	500,00	500,00
Cuentas por cobrar-neto	5	300.296,16	182.138,09
Otras cuentas por cobrar	6	205.165,94	32.983,11
Impuestos diversos	7	41.170,87	23.360,43
Total activos corrientes		547.132,97	238.981,63
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	8	350.539,85	383.045,79
Otros activos	9	2.016,00	2.016,00
Total activos no corrientes		352.555,85	385.061,79
TOTAL ACTIVOS		899.688,82	624.043,42
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	10	91.827,76	128.758,05
Cuentas por pagar	11	218.459,04	83.828,74
Otras cuentas por pagar	12	155.411,91	134.664,48
Provisiones	13	40.051,15	36.294,16
Total pasivos corrientes		505.749,86	383.545,43
PASIVOS DIFERIDOS:			
Anticipo de clientes	14	0,00	5.400,00
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	15	106.706,83	93.069,36
Total pasivos no corrientes		106.706,83	93.069,36
TOTAL PASIVOS		612.456,69	482.014,79
PATRIMONIO			
Capital	16	120.000,00	120.000,00
Aporte futura capitalización	16	137.680,00	63.680,00
Reserva legal	16	0,00	0,00
Resultado por adopción de las NIIF	16	150.166,22	150.166,22
Resultados acumulados	16	-184.603,03	-168.918,77
Resultado del ejercicio	16	63.988,94	-22.898,82
TOTAL PATRIMONIO		287.232,13	142.028,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		899.688,82	624.043,42
Ver notas a los estados financieros			


 Ing. Rodolfo Barniol Zeroga
 Gerente General
 AQUALAB S.A.


 Margarita Cecilia Laurido Gomez
 Contadora
 AQUALAB S.A.

AQUALAB S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Diciembre,31	
NOTAS	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS	<u>2.042.707,85</u>	<u>1.323.357,85</u>
COSTO DE VENTAS	<u>1.545.263,75</u>	<u>1.204.567,93</u>
MARGEN BRUTO	<u>497.444,10</u>	<u>118.789,92</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	304.451,99	69.932,85
Ventas	130.812,17	71.827,96
Total gastos operacionales	<u>435.264,16</u>	<u>141.760,81</u>
GASTOS NO OPERACIONALES:		
Gastos financieros	321,51	256,68
Otros gastos	3.851,71	3.650,40
Otros ingresos	-5.982,22	-3.979,15
Total gastos no operacionales	<u>-1.809,00</u>	<u>-72,07</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>63.988,94</u>	<u>-22.898,82</u>
Menos participación 15% trabajadores	-9.598,34	0,00
Menos amortización pérdidas	-15.997,23	
Menos impuesto a la renta	-8.446,54	0,00
UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO	<u>29.946,83</u>	<u>-22.898,82</u>
Reserva legal	2.994,68	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>26.952,15</u>	<u>-22.898,82</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Ganancia por evaluación de propiedades, planta y equipos	0,00	0,00
Ganancia o pérdidas actuariales	0,00	0,00
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>26.952,15</u>	<u>-22.898,82</u>
<u>Ver notas a los estados financieros</u>		


 Ing. Rodolfo Barniol Zerega
 Gerente General
 AQUALAB S.A.


 Margarita Cecilia Laurido Gomez
 Contadora
 AQUALAB S.A.

AQUALAB S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
Utilidad del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		-	-
Total		-	-
Total resultado integral atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		-	-
Total		-	-
PERDIDA POR ACCIÓN:			
Básica (en U.S. dólares)		<u>0,23</u>	<u>-0,19</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Rodolfo Barniol Zerega
Gerente General



Margarita Cecilia Laurido Gomez
Contadora

AQUALAB S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital emitido	Aporte futura capitalización	Reservas	Reserva de Capital	Reserva de revaluación de propiedades	Reserva de revaluación de inversiones	Perdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Utilidad (perdida) del ejercicio	Participa- ciones no contralado- ras	Total
Saldo al 1 de enero del 2013)	120.000,00	15.490,00	0,00	0,00	150.166,22	0,00	-142.264,08	0,00	0,00	0,00	143.392,14
Aporte futuro aumento de capital		48.190,00									48.190,00
Absorción de resultados acumulados											-29.917,19
Resultado del ejercicio											-22.898,82
Ajuste											3.262,50
Ajuste por adopción por primera vez de las NIIF											0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2013	120.000,00	63.680,00	0,00	0,00	150.166,22	0,00	-168.918,77	0,00	-22.898,82	0,00	142.028,63
Aporte futuro aumento de capital		74.000,00									74.000,00
Absorción de resultados acumulados											0,00
Resultado del ejercicio											63.988,94
Ajuste											7.214,56
Ajuste por adopción por primera vez de las NIIF											0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2014	120.000,00	137.680,00	0,00	0,00	150.166,22	0,00	-184.603,03	0,00	63.988,94	0,00	287.232,13

Ver notas a los estados financieros


Ing. Rodolfo Barrios Zerega
 Gerente General
 AQUALAB S.A.

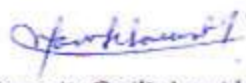

Margarita Cecilia Laurido Gomez
 Contadora
 AQUALAB S.A.

AQUALAB S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Diciembre,31	
NOTAS	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibidos de clientes	1,916,101,64	1,325,863,50
Otros cobros por actividades de operación	5,982,22	35,340,26
Pagos a proveedores y empleados	-1,726,531,62	-662,224,49
Otras salidas de efectivo	-214,823,93	-337,550,66
Otras entradas de efectivo	33,348,42	0,00
Intereses pagados	-38,794,34	0,00
Impuesto a la renta	0,00	0,00
Flujo neta de efectivo proveniente de actividades de operación	-24,717,61	361,428,61
FLUJO DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de activos financieros	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-15,645,57	-12,138,40
Adquisición de propiedades de inversión	0,00	0,00
Precio de venta de propiedades de inversión	0,00	0,00
Adquisición de activos intangibles	0,00	0,00
Otras entradas de efectivo	0,00	0,00
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-15,645,57	-12,138,40
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos y otros pasivos financieros	40,363,18	-349,290,21
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	40,363,18	-349,290,21
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo	0,00	0,00
Saldos de efectivo al comienzo del año	500,00	500,00
SALDO AL FINAL DEL AÑO	500,00	500,00

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Rodolfo Barniol Zerega
 Gerente General
 AQUALAB S.A.


 Margarita Cecilia Laurido Gomez
 Contadora
 AQUALAB S.A.


AQUALAB S.A.
LOS MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

	SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2013	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2014
<u>Costo o valuación</u>									
Terrenos	34,020.03	0.00	0.00	0.00	34,020.03	0.00	0.00	0.00	34,020.03
Edificaciones	1,071,135.04	7,868.71	0.00	0.00	1,079,003.75	0.00	0.00	0.00	1,079,003.75
Instalaciones	121,762.52	0.00	0.00	0.00	121,762.52	0.00	0.00	0.00	121,762.52
Maquinarias y equipos	363,086.12	9,068.64	0.00	0.00	372,154.76	10,165.22	0.00	0.00	382,319.98
Muebles y enseres	3,352.16	790.00	0.00	0.00	4,142.16	4,844.43	0.00	0.00	8,986.59
Equipo de computación	2,972.48	0.00	0.00	0.00	2,972.48	635.92	0.00	0.00	3,608.40
Centro de capacitación	12,980.60	0.00	0.00	0.00	12,980.60	0.00	0.00	0.00	12,980.60
Construcciones en curso	14,315.91	-5,588.95	0.00	0.00	8,726.96	0.00	0.00	0.00	8,726.96
TOTAL	1,623,624.86	12,138.40	0.00	0.00	1,635,763.26	15,645.57	0.00	0.00	1,651,408.83

	SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2013	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFI- CACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2014
<u>Depreciación acumulada</u>									
Edificaciones	515,904.19	255,537.96	0.00	0.00	771,442.15	41,024.58	0.00	0.00	812,466.73
Instalaciones	120,570.37	218.63	0.00	0.00	120,789.00	218.63	0.00	0.00	121,007.63
Maquinarias y equipos	342,824.01	3,248.08	0.00	0.00	346,072.09	4,744.21	0.00	0.00	350,816.30
Muebles y enseres	428.40	2,920.76	0.00	0.00	3,349.16	350.83	0.00	0.00	3,699.99
Equipo de computación	879.16	990.83	0.00	0.00	1,869.99	1,164.23	0.00	0.00	3,034.22
Centro de capacitación	8,546.05	549.03	0.00	0.00	9,195.08	649.03	0.00	0.00	9,844.11
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	989,152.18	263,565.29	0.00	0.00	1,252,717.47	48,151.51	0.00	0.00	1,300,868.98
TOTAL NETO	634,472.68	-251,426.89	0.00	0.00	383,045.79	63,797.08	0.00	0.00	350,539.85

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Rodolfo Barmiol Zerega
 Gerente General
 AQUALAB S.A.


 Margarita Cecilia Laurido Gomez
 Contadora
 AQUALAB S.A.

AQUALAB S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AQUALAB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 8 de agosto de 1984, en la Ciudad de Guayaquil. Cantón Guayaquil.

El objetivo social de la compañía es las actividades de extracción, cría, y cultivo de especies bio-acuáticas, en laboratorio, entre estas el camarón, comprendiendo el desove, cría y reproducción, su comercialización y venta en el mercado interno.

En los últimos años la Compañía ha reducido sus operaciones.

Es una sociedad anónima, cuyo domicilio principal está ubicado en Manglaralto, Provincia de Santa Elena, Cantón Santa Elena, Recinto Ayangue, vía a la costa.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2014 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2014, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Los estados financieros de AQUALAB S.A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de AQUALAB S.A., al 31 de diciembre del 2014, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de AQUALAB S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.4.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 *Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación*

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.4.4 *Método de depreciación y vidas útiles*

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.4.5 *Retiro o venta de propiedades, planta y equipo*

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.5 *Préstamos*

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6 *Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar*

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés

efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La empresa registra importe por este rubro, provisión efectuada por la administración.

2.8.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa no registra importe por este rubro.

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

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2010, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) *Estimaciones*

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

AQUALAB S.A., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2012).

3.2 *Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía*

a) *Uso del valor razonable como costo atribuido*

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

AQUALAB S.A., optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, utilizando el avalúo de perito evaluador.

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de AQUALAB S.A.,

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Enero 1, <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	113.474,95	-36.691,27
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Costo atribuido de propiedades, planta y equipo	0,00	150.166,22
Ajustes en otros beneficios al personal jubilación patronal y desahucio	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>113.474,75</u>	<u>113.474,95</u>

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	500,00	500,00
Sobregiro bancario	<u>91.827,76</u>	<u>128.758,05</u>
Total	<u>-91.327,76</u>	<u>-128.258,05</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	1.651.408,83	1.635.763,26
Depreciación acumulada y deterioro	<u>1300.868,98</u>	<u>1.252.717,47</u>
Total	<u>383.045,79</u>	<u>383.045,79</u>

Anexo de propiedades, planta y equipos en página 9

Los porcentajes de depreciación que se aplican son:

Maquinarias y equipos	10% anual
Muebles y enseres	10% anual
Equipo de computación	33% anual
Centro de capacitación	10% anual
Instalaciones	10% anual
Edificios	5 % anual

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por pagar:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	331.426,47	252.084,17
Compañías relacionadas	119.363,50	43.269,53
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>150.493,81</u>	<u>113.215,61</u>
Cuentas por cobrar-neto	<u>300.296,16</u>	<u>182.138,09</u>

Las cuentas por cobrar clientes no mantienen garantía por los créditos concedidos,
Tampoco generan intereses.

Las cuentas por cobrar relacionadas no mantienen garantía por los créditos otorgados,
Tampoco generan intereses.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRA

Un resumen de las cuentas por pagar:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Deudores varios	<u>205.165,94</u>	<u>32.983,11</u>

En otras cuentas por cobrar, se encuentran registrados valores entregados a trabajadores, Anticipos para liquidar y anticipos por trabajos y servicios de terceros.

7. IMPUESTOS DIVERSOS

El saldo de impuestos diversos esta compuesto por:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones del ejercicio	17.810,44	-
Crédito tributario Impto. Renta	<u>23.360,43</u>	<u>23.360,43</u>
Total	<u>41.170,87</u>	<u>23.360,43</u>

9. OTROS ACTIVOS

El saldo de otros activos comprende:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Depósitos en garantía	<u>2.016,00</u>	<u>2.016,00</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar pendientes:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales (1)	205.307,81	79.011,96
IESS por pagar (2)	11.330,12	4.536,03
Impuestos por pagar (2)	<u>1.821,11</u>	<u>280,75</u>
Total cuentas por pagar	<u>218.459,04</u>	<u>83.828,74</u>

(1) Las cuentas por pagar no generan costos financieros, ni se han entregado garantías por los créditos de los proveedores.

(2) Los valores por pagar al IESS y los impuestos por pagar se cancelan al siguiente mes

12. OTROAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de otras cuentas por pagar comprende:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar (1)	65.607,09	37.525,85

Otros valores por pagar (2)	<u>89.804,82</u>	<u>97.138,63</u>
Total cuentas por pagar	<u>155.411,91</u>	<u>134.664,48</u>

- (1) Comprende a sueldos por pagar a trabajadores, este valor se cancela en los primeros días del siguiente mes.
- (2) Otros valores por pagar comprende a costos por beneficios pendientes de cancelar al personal.

13. PROVISIONES

Los valores por provisiones comprenden:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisiones dec. Tercer sueldo	3.423,83	16.481,24
Provisiones dec. Cuarto sueldo	13.190,99	8.433,19
Provisiones de vacaciones	<u>23.436,33</u>	<u>11.379,73</u>
Total cuentas por pagar	<u>40.051,15</u>	<u>36.294,16</u>

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

Comprende a valores anticipados por los clientes:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo de clientes	-	<u>5.400,00</u>

15. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

El resumen es el siguiente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Provision para jubilación	31.032,00	20.688,00
Otras cuentas por pagar (1)	<u>75.674,83</u>	<u>72.381,36</u>
Total cuentas por pagar no corrientes	<u>106.706,83</u>	<u>93.069,36</u>

- (1) Otras cuentas por pagar corresponde a prestamos de terceros, estos créditos no generan costos financieros y no se encuentran garantizados.

16. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

16.1 Capital Social

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	<u>120.000,00</u>	<u>120.000,00</u>

El capital social autorizado consiste de 3.000.000 de acciones de US\$ 0,40 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2014), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

16.2 Aporte Futura Capitalización

Un resumen de reservas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Aporte futuro aumento de capital	<u>137.680,00</u>	<u>63.680,00</u>

16.3 Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2013 la compañía mantenía una pérdida acumulada US \$ - 168.918,77; al 31 de diciembre del 2014 una pérdida acumulada por US \$ - 184.603,03.

16.4 Resultados del ejercicio

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía presenta movimiento de ingreso y gastos operativos de la empresa:

INGRESOS DEL EJERCICIO	\$ 2.042.707,85
COSTOS	<u>1.545.263,75</u>
MARGEN BRUTO	\$ 497.444,10

GASTOS OPERACIONALES	-435.264,16
GASTOS NO OPERACIONALES	<u>1.809,00</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 63.988,94

LA EMPRESA REGISTRA LA PROVISION PARA PAGO A TRABAJADORES 15% Y EL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR Y LA MORTIZACION DE PERDIDAS DE AÑOS ANTERIORES UNA VEZ QUE APRUEBE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ASPECTOS TRIBUTARIOS DEL CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, comercio e inversiones, el mismo que Incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

La reducción progresiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la Renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y 22% para el año 2013.

17 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 abril del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.