

AQUA-GEN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Aqua-gen S. A. (la Compañía) fue constituida el 15 de abril de 1985 en Guayaquil con el nombre de Camarones de Agua Sal Aguasal S. A.; posteriormente, el 12 de octubre del 2000 cambió a su nombre actual. Su objetivo principal es dedicarse a las actividades de explotación de criaderos de larvas de camarones, así como puede realizar toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 fue aprobada por la Administración de la Compañía el de del 2013.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estos comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición) y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación. Tal como lo requiere la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, éstas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Bases de preparación.- Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF para las PYMES, las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, en lo que tiene relación con la preparación del estado de situación financiera al 1 de enero del 2012, de acuerdo con ésta Sección 35.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Las siguientes nuevas Normas: NIIF 9, NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12 y NIIF 13, la revisión de la NIC 19, NIIF 27 y NIC 28, y algunas modificaciones a las NIC y NIIF, que aún no son efectivas para el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, no han sido aplicadas durante la preparación de estos estados financieros.

AQUA-GEN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES (Cont.)

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otros clientes, las cuales son registradas al costo, cuando se vende el producto y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando se recupera el mismo en un lapso aproximado de siete (7) días. La Compañía constituye provisiones con cargo a los resultados del año, para cubrir posibles pérdidas de cuentas vencidas, de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias.

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición de los insumos utilizados, los cuales no exceden el valor neto de realización. El costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios en mal estado y considerados obsoletos son registrados en los resultados del periodo en que ocurre la baja o la pérdida del inventario.

Los activos biológicos son reproductores, nauplios y larvas de camarón en proceso y están valuados al costo. La Compañía cría los nauplios y las larvas hasta la etapa de cosecha, incurriendo en costos de alimentación y otros costos de producción. La Administración considera que el costo de la larva cosechada no difiere del valor de mercado, en razón de que el ciclo de producción es de 7 a 10 días, aproximadamente.

Las propiedades y equipos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas hasta marzo 31/2000 de acuerdo con disposiciones legales.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los costos de producción y a gastos administrativos, calculándose por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificio (laboratorio)	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Equipo de oficina (computación)	3	33
Instalaciones	10	10
Vehículos	5	20

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registrados al costo y dados de baja cuando se cancelan. Las obligaciones financieras (préstamos bancarios) se reconocen inicialmente a su valor razonable y se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

AQUA-GEN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Cont.)

Beneficios a los empleados. - Además de lo establecido en las leyes laborales vigentes, la Compañía concede lo siguiente:

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por un profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la venta y se entregan los productos terminados a las compañías relacionadas, principalmente, y otros, transfiriendo la totalidad de los riesgos y beneficios. Las ventas al por menor generalmente son en efectivo o con cheques a la vista.

Los gastos de operaciones se registran por el método del devengado, incluyendo el costo de ventas, los intereses pagados o provisionados relativos a los préstamos bancarios, impuestos, contribuciones, servicios y otros conceptos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, el cual se registra de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las ganancias, utilizando el método del pasivo, considerando las diferencias temporarias (gravables y deducibles), que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos, y los saldos presentados en los estados financieros.

C. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado. - La Compañía opera principalmente en el ámbito de la comercialización de productos acuícolas (larvas). Existe el riesgo en el negocio por la variación del precio de venta. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene control estricto de la producción, la cual se realiza en base al pedido de las compañías relacionadas y otros clientes.

Crédito. - La Administración considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes calificados y concede crédito de hasta siete (7) días. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupos de crédito ofrecidos a sus clientes, así como la obtención de reportes de calificación de crédito fundamentados en información crediticia emitida por entidades competentes. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en U. S. dólares; en cambio, si se asumen riesgos en tasas de interés (reajustables), en razón de los préstamos bancarios.

AQUA-GEN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

C. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Liquidez.- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difirieran de los montos estimados por la Administración.

Las principales estimaciones y juicios contables críticos se presentan a continuación:

a) Vida útil de maquinarias y equipos

Como se indica en las políticas contables, la Compañía revisa la vida útil de sus activos fijos al final de cada ejercicio económico anual.

b) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro, la cual se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

c) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretación de la legislación tributaria pertinente, para lo cual la Administración cuenta con asesoría profesional en materia tributaria y considera que sus estimaciones son prudentes y conservadoras.

E. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Según Resolución No. 06.Q.ICI. 004 del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías estableció 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 del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

AQUA-GEN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

E. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (Continuación)

Posteriormente, la Superintendencia de Compañías dictó la Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, en la cual introdujo un Cronograma de implementación, para la aplicación obligatoria de las NIIF, estableciendo tres (3) grupos.

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF, según lo establecido en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES. La Compañía ha fijado como fecha de transición el 1 de enero del 2011 y ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

Como parte del proceso de transición, el 23 de noviembre del 2011 la Compañía ha presentado a la Superintendencia de Compañías el Cronograma de implementación, el cual contiene la información siguiente:

- El plan de capacitación.
- El plan de implementación.
- El diagnóstico de los principales impactos

La información antes mencionada fue aprobada por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de septiembre del 2011.

De acuerdo con la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las PYMES.

Las exenciones optativas establecidas por las NIIF para las PYMES no fueron aplicadas por la Compañía por no ser aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las NIIF para las PYMES.

Conciliación entre las NEC y las NIIF

Las conciliaciones presentadas a continuación, muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para las PYMES en los estados financieros de la Compañía, según el siguiente detalle:

1) Conciliación del patrimonio

En el proceso de adopción de las NIIF no se identificaron diferencias conceptuales significativas entre éstas y las NEC. La conciliación presentada a continuación describe los ajustes efectuados por la Compañía en sus estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES, que no fue reconocido en los estados financieros de acuerdo con las NEC por consideraciones de materialidad:

AQUA-GEN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

E. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
(NIIF) (Continuación)

	<u>Diciembre 31</u> <u>del 2011</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>del 2010</u>
Total patrimonio de acuerdo a las NEC	US\$ 223,241	US\$ 170,437
Ajuste por cuentas incobrables	-	(129,174)
Ajuste por impuestos irre recuperables	(11,188)	(11,188)
Ajuste por revalorización de propiedades	30,000	
Ajuste por jubilación patronal y desahucio	<u>(7,393)</u>	<u>(4,027)</u>
Total patrimonio de acuerdo a las NIIF	US\$ 234,660 =====	26,048 =====

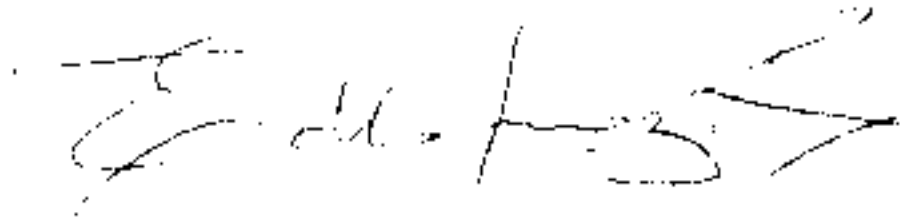
2) Conciliación del estado de resultados integrales

	<u>2011</u>
Resultado del año de acuerdo a las NEC	US\$ 52,804
Ajuste por jubilación patronal y desahucio	<u>(3,366)</u>
Resultado del año de acuerdo a las NIIF	US\$ 49,438 =====

Los ajustes identificados al 31 de diciembre del 2011 (final período de transición) se registraron el 1 de agosto de 2012. La conciliación del patrimonio bajo NEC y el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (período de transición) fue aprobada el 31 de julio del 2012 por la Junta General de Accionistas.

A continuación se adjuntan el balance general (de apertura) al 31 de diciembre del 2010 y el balance general (final período de transición) al 31 de diciembre del 2011:


LUIS BARROS VALVERDE
GERENTE


EDSIO EDMUNDO RAMIREZ
CONTADOR