

Constitución.

La Compañía fue constituida en la Provincia del Guayas el 23 de noviembre de 2010, bajo la razón social de **LOBELIA S.A.** Su objeto social es la actividad pesquera en todas sus fases.

Su domicilio principal está registrado en la Ciudad de Guayaquil, Parroquia Tarqui, Puerto Santa Ana, Edificio The Point piso 16 oficina 16-09.

Operaciones.

La principal actividad es actividad pesquera en todas sus fases. Los Estados Financieros han sido aprobados por la Gerencia General, quién considera que serán aprobados por la Junta General de Accionistas.

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB, las cuales incluyen Normas Internacionales de Contabilidad NIC.

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

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros, han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

Efectivo y equivalentes al efectivo.

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

El Efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas en el país que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activo Financiero.

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar que no generan intereses.

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

Inventarios.

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en formas de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción. La compañía reconoce como inventario a los materiales utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios; se valoran al valor neto de realización, es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor Neto Realizable

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

Activos Biológicos.

Reconocimiento

Se reconocerá como activo biológico acuícola cuando y solo cuando:

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

Medición inicial.

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha de camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las

piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

Medición posterior.

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo la edad o la calidad. Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, en función del precio de venta estimado y el gramaje del activo biológico en la fecha de medición.

Propiedad, planta y equipos.

Medición al momento del reconocimiento.

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente al costo.

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

Medición posterior al reconocimiento.

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

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

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes. La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario.

Cuentas por pagar.

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

El gasto por intereses se reconoce como costo financiero 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 periodo de crédito promedio de proveedores para la compra de productos es de 60 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea considerado no significativo.

Provisiones por Beneficios a Empleados

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

La empresa reconoce los beneficios por terminación de vinculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

Participación Trabajadores

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

Impuestos: Impuesto a la Renta Corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Reserva Legal

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

Reconocimiento de Ingresos

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

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

De acuerdo a la NIC 41 Activos Biológicos, La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Reconocimiento de costos y Gastos

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

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

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y los 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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ Dólares	
Caja	1,200.00	0.00
Bancos	9,154.04	1,774.85
	<u>\$ 10,354.04</u>	<u>\$ 1,774.85</u>

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 Cuentas por Cobrar está compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ Dólares	
Cuentas por Cobrar Relacionadas	17,807.74	17,837.96
Otras Cuentas por Cobrar	9,721.36	
Empleados	1,220.00	
Documentos y Cuentas por Cobrar clientes no relacionados que no generan interes	3,167.51	
	<u>\$ 31,916.61</u>	<u>\$ 17,837.96</u>

INVENTARIOS

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el activo biológico está compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ Dólares	
Activos Biológicos	52,590.93	63,589.05
	<u>\$ 52,590.93</u>	<u>\$ 63,589.05</u>

ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico, tal como se detalla a continuación.

PISC.	AREA	FECHA SIEMBRA	% SOBREV	PRECIO	LIBRAS PROYECT.	VALOR RAZONABLE	TOTAL COSTO
A-03	15.18	29-Ago-14	62	-	25,988.11	-	39,350.86
A-04	6.60	28-Ago-14	65	1.79	14,422.84	25,816.89	19,814.04
A-05	11.62	28-Ago-14	62	-	22,000.44	-	31,742.23
A-06	11.38	26-Nov-14		-	-	-	3,327.26
A-07	11.43	28-Ago-14	65	-	21,931.06	-	30,824.37
A-17	13.17	29-Ago-14	62	1.79	25,264.32	45,223.13	34,294.56
A-18	13.77	26-Sep-14	62	-	16,499.65	-	17,268.13
		VALOR RAZONABLE				71,040.01	173,294.19

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

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de la propiedad planta y equipo de los años 2014 y 2013 se detalla a continuación.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ Dólares	
Terreno	1,070,000.00	
Edificios	36,287.23	
Maquinarias y Equipos	65,562.50	
Vehículos	2,800.00	
	<u>\$ 1,174,649.73</u>	<u>\$ 0.00</u>

CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 Cuentas por Pagar está compuesta por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ Dólares	
<u>Corrientes</u>		
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	549.57	
Anticipo Impuesto a la Renta	6,382.89	50.08
Con la Administración Tributaria	815.57	742.12
Con el IESS	817.00	
Beneficios de Ley a Empleados	5,944.11	
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	58,408.83	2,357.60
Total Cuentas por Pagar Corrientes	<u>\$ 72,917.97</u>	<u>\$ 3,149.80</u>
<u>No Corrientes</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar Locales Relacionadas	584,604.17	71,219.98
Préstamos Financieros	890,000.00	
Total Cuentas por Pagar No Corrientes	<u>\$ 1,474,604.17</u>	<u>\$ 71,219.98</u>
Total Cuentas por Pagar	<u>\$ 1,547,522.14</u>	<u>\$ 74,369.78</u>

PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2014 está representada por 12.500.00 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	<u>2014</u>			
	Nº. De Acciones	Valor Nominal	Participación en	
			US\$	%
Pardalis S.A.	6,250.00	1	\$ 6,250.00	50%
Gergovia S.A.	6,250.00	1	\$ 6,250.00	50%
	<u>12,500.00</u>		<u>\$ 12,500.00</u>	<u>100%</u>

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

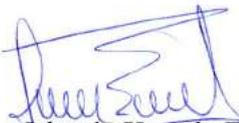
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ Dólares	
Ventas	9,089.91	
	<u>\$ 9,089.91</u>	<u>\$ 0.00</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ Dólares	
Honorarios y Comisiones	3,861.87	
Mantenimiento y Comisiones	61.58	
Combustibles	1,124.62	
Gastos de Gestión	205.61	
Impuestos Contribuciones y Otros	23,775.70	
Servicios Básicos		
IVA que se carga al Gasto	3,723.75	
Gastos No Deducibles		
Otros Gastos	18264.98	875.07
	<u>\$ 51,018.11</u>	<u>\$ 875.07</u>


 Lcda. Irlanda Kun de Figueroa
CONTADOR GENERAL
Reg.: G.10.742