

**ACUÍCOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

Informe del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de  
**ACUÍCOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.**  
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ACUÍCOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2013, el correspondiente Estado de Resultado, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

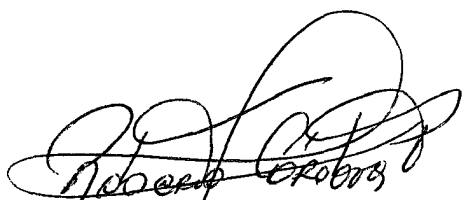
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías, efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

# **R** **C** *Roberto Córdova Pozo.* *Auditoria & Consultoría*

## **Opinión**

4. En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **ACUÍCOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, la evaluación del patrimonio y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas y Prácticas de Contabilidad establecidas en el Ecuador



**CPA. ROBERTO CORDOVA P.**  
**SC. RNAE 2 No.583**

**Mayo 15 del 2013**

# ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A

## Balance General (Expresado en dólares)

| Diciembre 31,                                       | 2012             | 2013             |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Activos</b>                                      |                  |                  |
| <b>Activo corriente:</b>                            |                  |                  |
| Cuentas por Cobrar (Nota A)                         | 2,398,946        | 1,656,761        |
| Inventarios (Nota B)                                | 1,830,202        | 1,365,320        |
| <b>Total activo corriente</b>                       | <b>4,229,148</b> | <b>3,022,081</b> |
| Cuentas por Cobrar q a largo plazo(Nota C)          | 1,050,000        | 1,000,000        |
| Activo Fijo (Nota D)                                | 207,045          | 489,950          |
| Otros                                               | 900              | 900              |
| <b>Total activo</b>                                 | <b>5,487,093</b> | <b>4,512,931</b> |
| <b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>      |                  |                  |
| <b>Pasivo corriente:</b>                            |                  |                  |
| Obligaciones bancarias (Nota E)                     | 45,914           | 214,887          |
| Cuentas por Pagar (Nota F)                          | 658,079          | 1,936,080        |
| <b>Total pasivo corriente</b>                       | <b>703,993</b>   | <b>2,150,967</b> |
| Obligaciones bancarias a largo plazo (Nota E)       |                  | 105,000          |
| Documentos por Pagar a largo plazo (Nota G)         | 14,000           | 162,811          |
| Pasivo Diferido (Nota H)                            | 3,864,403        | 278,713          |
| <b>Total pasivo</b>                                 | <b>4,582,396</b> | <b>2,697,491</b> |
| <b>Patrimonio de los accionistas:</b>               |                  |                  |
| Capital                                             | 84,800           | 84,800           |
| Reserva Legal                                       | 7,922            | 16,663           |
| Aporte para futuro aumento de capital               |                  | 800,000          |
| Reserva de Valuacion                                | 1,572,560        | 1,572,560        |
| Adopción 1era vez NIIF                              | 241,512          | 241,512          |
| Resultados acumulados                               | (1,002,097)      | (999,764)        |
| Resultado del Ejercicio                             | -                | 99,669           |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>          | <b>904,697</b>   | <b>1,815,440</b> |
| <b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b> | <b>5,487,093</b> | <b>4,512,931</b> |

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

**ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A****Estado de Resultados  
(Expresado en dólares)**

| <b>Año terminado en Diciembre 31,</b>                                        | <b>2012</b>    | <b>2013</b>    |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ventas Netas ( Contrato )                                                    | 2,333,075      | 1,672,458      |
| Otros Ingresos ( Alquiler de Maquinaria)                                     | 141,360        | 14,501         |
| Costo de Ventas ( Contrato)                                                  | (2,296,452)    | (1,321,299)    |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                                        | <b>177,983</b> | <b>365,660</b> |
| Gastos Administrativos                                                       | (42,460)       | (167,844)      |
| Gastos de ventas                                                             |                | (2,757)        |
| <b>Utilidad en operación</b>                                                 | <b>135,523</b> | <b>195,059</b> |
| <b>Gastos financieros, netos</b>                                             |                |                |
| Gastos bancarios y varios                                                    | (21,253)       | (28,029)       |
| <b>Resultado antes de participación trabajadores e Impuesto a la renta</b>   | <b>114,270</b> | <b>167,030</b> |
| Provisión para Participación Trabajadores 15%                                | (17,490)       | (25,054)       |
| <b>Resultado antes de Impuesto a la renta</b>                                | <b>96,780</b>  | <b>141,976</b> |
| Provisión para Impuesto a la Renta                                           | (17,563)       | (31,233)       |
| <b>Resultado despues de participación trabajadores e Impuesto a la renta</b> | <b>79,217</b>  | <b>110,743</b> |
| Apropiacion de la Reserva legal                                              |                | (11,074)       |
| <b>Resultado del Ejercicio</b>                                               | <b>79,217</b>  | <b>99,669</b>  |

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A****Estado de Evolución del Patrimonio****(Expresado en dólares)****2012****2013**

|                                                  |             |             |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Capital</b>                                   |             |             |
| Saldo inicial                                    | 800         | 84,800      |
| Aumento de Capital                               | 84,000      |             |
| Saldo final                                      | 84,800      | 84,800      |
| <b>Reserva legal</b>                             |             |             |
| Saldo inicial y final                            | -           | 7,922       |
| Apropiación de la reserva legal                  | 7,922       | 11,074      |
| Ajuste                                           |             | (2,333)     |
| Saldo final                                      | 7,922       | 16,663      |
| <b>Aporte para Futuro Aumento de Capital</b>     |             |             |
| Saldo inicial                                    |             | -           |
| Aporte de accionistas                            |             | 800,000     |
| Saldo final                                      |             | 800,000     |
| <b>Reserva Valuación</b>                         |             |             |
| Saldo inicial y final                            | 1,572,560   | 1,572,560   |
| <b>Adopción 1era vez NIIF</b>                    |             |             |
| Saldo inicial y final                            | 241,512     | 241,512     |
| <b>Resultados acumulados</b>                     |             |             |
| Saldo inicial                                    | (1,073,392) | (1,002,097) |
| Ajustes                                          |             | (20,987)    |
| Amortización de perdidas de ejercicio anteriores |             | 23,320      |
| Resultado del ejercicio                          | 71,295      | 99,669      |
| Saldo final                                      | (1,002,097) | (900,095)   |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>       |             |             |
|                                                  | 904,697     | 1,815,440   |

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

# ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A

## Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares)

| Año terminado en Diciembre 31,                                           | 2012            | 2013             |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>              |                 |                  |
| Efectivo recibido de clientes                                            | 3,609,681       | 2,414,643        |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                                | (3,582,467)     | (3,125,884)      |
| Intereses pagados y otros                                                |                 | (28,029)         |
| Otros                                                                    |                 | 14,501           |
| <b>Efectivo neto provisto/utilizado por las actividades de operación</b> | <b>27,214</b>   | <b>(724,769)</b> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>               |                 |                  |
| Aumento en activo fijo                                                   | -25,086         | (349,204)        |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>           | <b>(25,086)</b> | <b>(349,204)</b> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>         |                 |                  |
| Prestamos recibidos y/o pagos                                            | -8,178          | 273,973          |
| Aporte de los accionistas                                                |                 | 800,000          |
| <b>Efectivo neto utilizado/provisto en las actividades de inversión</b>  | <b>(8,178)</b>  | <b>1,073,973</b> |
| Disminución/Aumento neto de efectivo                                     | (6,050)         | -                |
| Efectivo al inicio del periodo                                           | 6,050           | -                |
| Efectivo al final del periodo                                            | -               | -                |

## Conciliación del Resultado del Ejercicio con el Efectivo Neto Utilizado y /o provisto por las Actividades de Operación (Expresada en dólares)

| Año terminado en Diciembre 31,                                            | 2012          | 2013             |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| <b>Resultado del ejercicio</b>                                            | -             | 99,669           |
| <b>Partidas que no se realizaron con desembolso de efectivo</b>           |               |                  |
| Depreciación                                                              | 14,150        | 66,299           |
| Provisión Participación a Trabajadores                                    |               | 25,054           |
| Provisión Impuesto a la Renta                                             |               | 31,233           |
| Apropiación de la Reserva Legal                                           |               | 11,074           |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>                           |               |                  |
| Disminución en Cuentas por Cobrar                                         | 1,552,572     | 792,185          |
| Aumento/Disminución en Inventarios                                        | -182,495      | 464,882          |
| Aumento/Disminución en Cuentas por Pagar                                  | -1,357,013    | (2,215,165)      |
| <b>Efectivo neto provisto /utilizado por las actividades de operación</b> | <b>27,214</b> | <b>(724,769)</b> |

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

**Descripción del negocio y objeto social**

**ACUIVASQUEZ S.A.** Fue constituida en la ciudad de Manta en Mayo 28 del 2008 en Ecuador. Su principal actividad es la pesquera en todas sus facetas tales como captura, extracción, procesamiento, explotación y otros.

La compañía modificó el artículo Segundo. Objeto Social.-de los Estatutos de la Compañía a: explotación total y en todas sus fases de las aéreas relacionadas con el campo de Ingeniería civil, Arquitectura, Comercial, Industrial, Agrícola, Agrónoma, Hidráulica, Mecánica, Eléctrica mediante resolución No. SC.DIC.P.11 00270 de Mayo 16 del 2011

**Resumen de las principales políticas de contabilidad**

**1.1. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**1.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

**1.3. Efectivo.**

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

**1.4. Activos financieros.**

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

♦ **Documentos y cuentas por cobrar.**

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

**1.1. Activo fijo.**

Se denomina Activo Fijo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- ♦ Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- ♦ Se espera usar durante más de un período.
- ♦ Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- ♦ Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- ♦ Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de los Activos Fijos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de Activos Fijos.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| <u>Activo Fijo</u>     | <u>Tasas</u> |
|------------------------|--------------|
| Edificios              | 5%           |
| Equipos de Computación | 33%          |
| Muebles y enseres      | 10%          |

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

**1.2. Cuentas y documentos por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

**1.3. Provisiones.**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- ♦ La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- ♦ Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- ♦ El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

**1.4. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas 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 23% para el año 2011; de un 24% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

**1.5. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por el servicio de operación logística de bebidas en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por márgenes de ganancia por la operación logística de distribución de bebidas cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

**1.6. Costos de venta.**

El costo de venta está fijado contextualmente al mismo precio de venta.

**1.7. Gastos de administración y ventas.**

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía

**1.8. Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

**1.9. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2010 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

♦ **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

|    |          |        |
|----|----------|--------|
| a. | Año 2012 | 4.25%. |
| b. | Año 2011 | 5.41%. |
| c. | Año 2010 | 3.33%. |

**2. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados 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 a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

**2.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

**2.2. Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- ◆ La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ◆ La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- ◆ Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- ◆ La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

---

de las mismas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de Septiembre del 2006 publicada en el Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06-Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de Enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.08.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del año 2011

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Al 31 de diciembre del 2013**  
**En dólares estadounidenses**

**A. Cuentas por Cobrar**      Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| <b>Detalle</b>                     | <b>2012</b>      | <b>2013</b>      |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Proyecto Nituly S.A.               | 1.199.991        | 1.048.659        |
| Clemente Vásquez González          | 35.497           | 3.134            |
| Provipacif                         | 94.138           | -                |
| Varios                             | 158.066          | 181.401          |
| Anticipo Proveedores Servicios     | 344.910          | 335.262          |
| Anticipo Proveedores de Materiales | 45.556           | 10.071           |
| Anticipo a Contratista             | 192.224          | 18.168           |
| Otros Anticipos Entregados         | 4.184            | 6.457            |
| Anticipo y Retenciones             | 8.835            |                  |
| Crédito Tributario                 | 123.626          | 26.818           |
| Impuesto al valor agregado         | 184.419          | 26.791           |
| Otras                              | 7.500            |                  |
| <b>Total</b>                       | <b>2.398.946</b> | <b>1.656.761</b> |

**B. Inventarios**      Al 31 de Diciembre, los inventarios consisten :

| <b>Detalle</b>                 | <b>2012</b>      | <b>2013</b>      |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Vias                           | 234.346          | 518.954          |
| Viviendas                      | 1.423.386        | 524.321          |
| Electricidad e Hidrosanitarias | 114.613          | 84.194           |
| Area Comunal General           | 27.386           | 53.595           |
| Otros costos                   | 30.471           | 184.256          |
| <b>Total</b>                   | <b>1.830.202</b> | <b>1.365.320</b> |

Constituyen los costos incurridos en la construcción del Proyecto Habitacional Metropolis

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Al 31 de diciembre del 2013**  
**En dólares estadounidenses**

- C. Cuentas por cobrar a largo plazo      Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Detalle               | 2012             | 2013             |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Eduardo Pizarro Gómez | 1.050.000        | 1.000.000        |
| <b>Total</b>          | <b>1.050.000</b> | <b>1.000.000</b> |

Esta cuenta se origina por la venta de la camaronera propiedad de la compañía, la misma que incluyo terrenos, instalaciones, piscinas y equipos al Sr. Eduardo Pizarro Gómez

- D. Activos Fijos      El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

|                        | 2012           | 2013           |
|------------------------|----------------|----------------|
| Equipo                 | 11.583         | 8.527          |
| Maquinarias            | 196.617        | 196.617        |
| Vehículos              | 22.163         | 372.163        |
| Equipo de computación  |                | 2.260          |
|                        | 230.363        | 579.567        |
| Depreciación Acumulada | (23.318)       | (89.617)       |
| <b>Total</b>           | <b>207.045</b> | <b>489.950</b> |

**Movimientos de Activos Fijos**

|                       | 2013           |
|-----------------------|----------------|
| Saldo Inicial         | 207.045        |
| Adiciones             | 352.260        |
| Bajas Neto            | (3.056)        |
| Gasto de depreciación | (66.299)       |
|                       | <b>489.950</b> |

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Al 31 de diciembre del 2013**  
**En dólares estadounidenses**

El activo fijo constituye los rubros de maquinarias equipos y vehículos utilizados en la compañía referente a la construcción de complejos habitacionales.

**E. Obligaciones Bancarias**      Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| <b>Concepto</b>                            | <b>2012</b> | <b>2013</b>    |
|--------------------------------------------|-------------|----------------|
| Sobregiro Bancario                         | 45.914      | 4.887          |
| Corporación Financiera Nacional            |             | 315.000        |
| (-)Porción Corriente de Obligaciones a L.P | (45.914)    | (214.887)      |
| <b>Total</b>                               |             | <b>105.000</b> |

- ♦ Préstamos bancario con la Corporación Financiera Nacional contratado en Diciembre del 2013, devenga una tasa de Interés del 6,7% con vencimiento a Diciembre del 2015.

|             | <b>2013</b>    |
|-------------|----------------|
| <b>2014</b> | 210,000        |
| <b>2015</b> | 105,000        |
|             | <b>315,000</b> |

**F. Cuentas por pagar**      Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| <b>Concepto</b>                      | <b>2012</b>    | <b>2013</b>      |
|--------------------------------------|----------------|------------------|
| Provipacific                         | 48.141         |                  |
| Carlos Vásquez Cedeño                |                | 149              |
| Grupo Chila                          | 41.082         | 42.298           |
| Retenciones de Impuesto Renta        | 52.600         | 23.348           |
| Impuesto al Valor Agregado en Ventas | 296.932        | 202.598          |
| Retenciones Iva                      | 29.229         | 5.350            |
| Impuesto Renta del Ejercicio         |                | 31.233           |
| Proyecto Nituly s.a.                 |                | 935.761          |
| Proveedores Locales                  | 138.427        | 626.499          |
| Beneficios Sociales                  | 51.667         | 68.844           |
| <b>Total</b>                         | <b>658.078</b> | <b>1.936.080</b> |

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Al 31 de diciembre del 2013**  
**En dólares estadounidenses**

- G. Cuentas por pagar a largo plazo** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Concepto       | 2012          | 2013           |
|----------------|---------------|----------------|
| Jorge González | 14.000        | 14.000         |
| Provipacif     | 0             | 148.811        |
| <b>Total</b>   | <b>14.000</b> | <b>162.811</b> |

Constituyen préstamos de relacionados que no generan intereses y no se han determinado una fecha de vencimiento de pago

- H. Pasivos Diferidos** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| Concepto                          | 2012             | 2013           |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| Proyectos Anticipados Nituly S.A. | 3.864.403        | 278.713        |
| <b>Total</b>                      | <b>3.864.403</b> | <b>278.713</b> |

Cuentas relacionadas con en el Proyecto Habitacional Metropoliss

- I. Capital Social** Esta constituido al 31 de diciembre de 2013 por 84.800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 1 dólar cada una.
- J. Reserva Legal** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.
- K. Participación a trabajadores** De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual, antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

**ACUIVASQUEZ S.A.**  
**Al 31 de diciembre del 2013**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

- L. Impuesto a la Renta**      Para el ejercicio fiscal 2013 se establece la tasa impositiva del 22% para sociedades.
- M. Eventos subsecuentes**      Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe (Mayo 15 del 2014), no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.
- 
-