

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y Operaciones

BADESA S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 07 de diciembre del 2000, ante el Notario Trigésimo Noveno del Cantón Guayaquil, Abg. Eugenio S. Ramírez Bohórquez, e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de febrero de 2001.

Con fecha 07 de julio del 2009 se celebró mediante Escritura Pública de cambio de domicilio ante el Notario Público del Cantón Balsas Provincia de El Oro, Abg. Jhon Henrry Cabrera Dávila, e inscrita esta Escritura en el Registro mercantil del Cantón Machala, el 16 de octubre del 2009 con No. 1.338 y anotada en el Repertorio bajo el No. 2.370.

La compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto dedicarse al desarrollo y explotación de criaderos de camarón, cumpliendo las disposiciones de ley sobre la materia.

La Compañía mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala con RUC 0992151153001, se encuentra ubicada en la parroquia Nueve de Mayo, Cdla. Lilian María, Calle Dr. Tinoco Pineda y Juan Palomino, Oficina Planta baja, diagonal a Serviautomotriz del Oro.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social y Ministerio del Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

1.2. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización del 015 de marzo del 2019 dada por parte de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los aspectos presentados en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros separados

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para PYMES, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF PARA PYMES y SIC por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se mencionan a continuación:

2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye el los fondos disponibles, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mismos además que no tengan ninguna restricción.

2.3. Activos financieros y Pasivos financieros

2.3.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados, Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados, Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados. De igual manera, la compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de " Cuentas por pagar proveedores locales y otras cuentas por pagar".

A. Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del Estado de situación financiera. La política de crédito de BADESA S.A., es de hasta 30 días, debido a que el periodo promedio de cobro es de 30 días.

B. Otras Cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Representa las cuentas por cobrar empleados, cuentas por cobrar relacionadas por préstamos, anticipos a proveedores y demás valores entregados. En este caso la política de crédito es de hasta 90 días.

C. Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

D. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior.

Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el Estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición Posterior

(a) Cuentas y Documentos por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y Documentos por cobrar Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados Empacreci S.A., por Expalsa Exportadora De Alimentos S.A., Proexpo, Procesadora

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

y Exportadora De Mariscos S.A., por la venta de especies bioacuáticas o camarón. Debido a que la compañía vende toda la producción a un plazo no mayor a 30 días y no se mantienen saldos vencidos con estas empresas, la compañía no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a terceros no operacionales, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Pasivos Financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Prestamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en el caso del balanceado y los otros hasta 30 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4. Inventarios

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

La Compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos 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 realización.

De acuerdo a la Sección 13 de la NIIF para PYMES el valor neto 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

La entidad medirá el valor de este inventario al costo.

2.5. Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan 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 del 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

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.6. Propiedades, Planta y equipo neto

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. La política de capitalización es de US\$1.000, consecuentemente todo adquisición de equipos menores a este valor serán cargadas al gasto.

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, como sigue:

| PPyE | Política de capitalización | Años |
|-----------------------|----------------------------|------|
| Maquinarias y Equipos | Más de US \$ 5,000 | 10 |
| Vehículos | Más de US \$ 5,000 | 5 |
| Equipo de Computación | Más de US \$ 1,500 | 3 |
| Muebles y enseres | | 10 |

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las

partidas de propiedades y equipos.

2.7. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.8. Provisiones por Beneficios a Empleados Corto y Largo Plazo

(a) Beneficios a Corto Plazo: Se registran en el rubro de provisiones del Estado de Situación Financiera y corresponden principalmente a:

- i. **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii. **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii. **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de Largo plazo (Jubilación patronal, Desahucio y Fondo ejecutivos):

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo al Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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 (IESS).

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última

remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- a) **Impuesto a la renta Corriente:** Según el art 37 de la LRTI, Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

Según el art innumerado.- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

- b) **Impuesto a la renta Diferido:** La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles: De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14 establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo excede a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporal imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporal deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

- c) **Diferencias temporarias deducibles:** De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo imnumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
3. La depreciación correspondiente al valor activado y actualización financiera de la provisión por concepto de desmantelamiento y otros costos posteriores asociados.
4. El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente.
6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.
10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos.
11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto.
12. Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción.

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10. Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas la apropiación del 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos 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.

2.11. Reconocimiento de ingresos ordinarios

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 efectúan 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.

Los ingresos de BADESA S.A., son derivados principalmente de la venta de camarón a exportadoras nacionales.

2.12. 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

| | <u>2018</u> US\$ dólares | <u>2017</u> |
|------------------|-----------------------------|----------------|
| Caja | (75) | 63 |
| Banco | | |
| Bolivariano C.A. | 24,232 | 130,198 |
| | <u>24,157</u> | <u>130,261</u> |

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de especies bioacuáticas, y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

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

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------|----------------|---------------|
| | | US\$ dólares | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes | | | |
| no | | | |
| relacionados | a) | 140,482 | 50,739 |
| Otras cuentas por cobrar | b) | 27,444 | 26,076 |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes | (Nota | | |
| relacionadas | 21) | 1,000 | 1,000 |
| Activos financieros hasta el vencimiento | | 8,500 | - |
| | | <u>177,426</u> | <u>77,815</u> |

- a) Para el 31 de diciembre del 2018, estas cuentas corresponden a cuentas por cobrar clientes por concepto de venta de camarón, entre estos, Proexpo, Procesadora y Exportadora De Mariscos S.A. y Omarsa S.A.; Mientras que para el 2017, corresponden a cuentas por cobrar clientes, entre estos Empacreci S.A, Proexpo, Procesadora y Exportadora De Mariscos S.A. y Omarsa S.A. La recuperación de la cuenta por cobrar clientes cuenta con un plazo máximo de hasta 30 días para su cobranza y no se realiza provisión de cuentas incobrables debido a que la cartera es de rápida recuperación.
- b) Corresponden a anticipos proveedores de bienes y servicios.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado y otros insumos por US \$ 44.957 dólares y US \$21.332 dólares, la compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia prima, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajara las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situara el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente, no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los activos biológicos están conformados por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activos biológicos por US\$ 275,984 dólares y 401.591 dólares respectivamente, tal como se muestran a continuación:

2018

| Pisc. | Has. | Fecha De Siembra | % Sobrevivencia | Lbs. Promedio Al 31/12/2018 | Precio Promedio X Libras Al 31/12/2018 | Costos Totales al 31/12/2018 | Valor Razonable |
|------------------|-------|------------------|-----------------|-----------------------------|--|------------------------------|-----------------|
| 01 | 14.33 | - | - | - | - | 3,725 | 3,725 |
| 02 | 8.7 | - | - | - | - | 2,571 | 2,571 |
| 03 | 9.19 | 2018-12-16 | - | - | - | 10,313 | 10,313 |
| 04 | 8.89 | - | - | - | - | 2,628 | 2,628 |
| 05 | 9.77 | 2018-12-08 | - | - | - | 5,892 | 5,892 |
| 06 | 7.63 | 2018-12-30 | - | - | - | 5,408 | 5,408 |
| 07 | 7.29 | 2018-10-05 | - | - | - | 28,355 | 28,355 |
| 08 | 7.45 | 2018-11-14 | - | - | - | 30,460 | 30,460 |
| 09 | 9.84 | 2018-12-18 | 70% | 30,066 | 1.4 | 23,638 | 42,093 |
| 10 | 11.35 | 2018-10-24 | 65% | 28,657 | 1.4 | 46,115 | 40,120 |
| 11 | 10.19 | 2018-12-02 | - | - | - | 22,536 | 22,536 |
| 12 | 8 | 2018-12-12 | - | - | - | 14,965 | 14,965 |
| 13 | 7.12 | 2018-11-04 | - | - | - | 35,664 | 35,664 |
| 14 | 5.16 | 2018-10-07 | - | - | - | 20,929 | 20,929 |
| 16 | 2.11 | 2018-12-16 | - | - | - | 10,325 | 10,325 |
| <u>suman ...</u> | | | | | | 263,525 | 275,984 |

2017

| PISC. | HAS. | FECHA DE SIEMBRA | % SOBREVIVENCIAS | LBS. PROMEDIOS AL 31/12/2017 | PRECIO PROMEDIOS X LIBRAS AL 31/12/2015 | COSTOS TOTALES AL 31/12/2017 | VALOR RAZONABLE |
|-------|-------|------------------|------------------|------------------------------|---|------------------------------|-----------------|
| 01 | 14.33 | - | - | - | - | 6,389 | 6,389 |
| 02 | 8.70 | 2017-12-04 | - | - | - | 16,727 | 16,727 |
| 03 | 9.19 | 2017-12-09 | - | - | - | 16,883 | 16,883 |
| 04 | 8.89 | 2017-11-26 | - | - | - | 18,300 | 18,300 |
| 05 | 9.77 | - | - | - | - | 8,180 | 8,180 |
| 06 | 7.63 | 2017-11-27 | - | - | - | 14,492 | 14,492 |
| 07 | 7.29 | 2017-10-26 | 75% | 11,839 | 1.95 | 23,202 | 23,087 |
| 08 | 7.45 | 2017-10-24 | 75% | 19,938 | 1.95 | 29,921 | 38,879 |
| 09 | 9.84 | 2017-10-25 | 75% | 21,945 | 1.9 | 32,264 | 41,695 |
| 10 | 11.35 | 2017-09-15 | 66% | 32,558 | 2.4 | 55,303 | 78,140 |
| 11 | 10.19 | 2017-07-23 | 42% | 32,230 | 2.5 | 66,159 | 80,576 |
| 12 | 8.00 | - | - | - | - | 3,810 | 3,810 |
| 13 | 7.12 | - | - | - | - | 6,055 | 6,055 |
| 14 | 5.16 | 2017-09-30 | 69% | 13,929 | 1.85 | 21,464 | 25,769 |

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | | | | | | |
|-----------|------|------------|---|---|---|----------------|----------------|
| 16 | 2.11 | 2017-12-16 | - | - | - | 7,643 | 7,643 |
| 17 | 1.50 | 2017-12-16 | - | - | - | 6,977 | 6,978 |
| 18 | 1.80 | 2017-12-16 | - | - | - | 7,989 | 7,989 |
| SUMAN.... | | | | | | 341,758 | 401,592 |

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

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

La compañía reconoció un ingreso neto por la medición de los activos biológicos al valor razonable menos los costos de venta, al comparar la base contable con la base fiscal se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$ 3.115, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo enumerado de impuestos diferidos.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los servicios pagados por anticipado se presenta a continuación:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------|-------------------|----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Anticipos a proveedores | <u>914</u> | <u>16,639</u> |
| | <u>914</u> | <u>16,639</u> |

a) Corresponden a anticipos otorgados a proveedores varios para la adquisición de insumos y materiales para el proceso de producción.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de estos impuestos se detalla a continuación:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|--------------|-------------|
| | US\$ dólares | |
| Activos por impuestos corrientes | | |

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Crédito tributario a favor de la empresa IVA | 63,161 | 34,778 |
| Crédito tributario a favor de la empresa IR | 2,197 | - |
| | 65,358 | 34,778 |

- a) Corresponde al crédito tributario de IVA a favor de la empresa, mismo que está sujeto a reclamo administrativo ante el SRI.
- b) Corresponde al crédito tributario por retenciones.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades y equipos neto de los años 2018 y 2017, se detalla a continuación como sigue:

| 2018 | % | <u>Saldos al 01/01/2018</u> | Movimientos del año | | <u>Saldos al 31/12/2018</u> |
|--|-----|---------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| | | | <u>Adiciones/Retiros</u> | <u>Transferencias</u> | |
| No depreciable (a) | | | | | |
| Estación de bombeo | | - | 65,205 | - | 65,205 |
| Construcciones en Curso | | 48,705 | (48,705) | - | - |
| Depreciable (b) | | | | | |
| Instalaciones | 5% | 116,365 | 5,920 | | 122,285 |
| Muebles y Enseres | 10% | 250 | - | - | 250 |
| Maquinaria y Equipo | 10% | 315,502 | 14,233 | - | 329,735 |
| Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares | 10% | 19,439 | - | - | 19,439 |
| Equipo De Computación y Software | 3% | 2,594 | - | - | 2,594 |
| Vehículos, Equipos De Transporte y Equipo Caminero | 20% | 39,923 | - | - | 39,923 |
| Subtotal (a) + (b) | | 542,778 | 36,653 | - | 579,431 |
| Depreciación acumulada | | (195,986) | (43,878) | - | (239,864) |
| Total | | <u>346,792</u> | <u>(44,521)</u> | - | <u>339,567</u> |

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo. En el transcurso del presente periodo la compañía realizó adquisiciones por US\$36,653; medidas al costo de adquisición por ser su valor razonable en su medición inicial y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Sección 27, párrafo 5 de ‘Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor’.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde a la generación de impuestos diferidos por el reconocimiento de las provisiones de Jubilación Patronal, Desahucio y amortización de Perdidas.

| | <u>2018</u> | |
|---|----------------------|--|
| | US\$ | |
| | dólares | |
| Impuestos Diferidos Por Jubilación Patronal | 12,045 | |
| Impuestos Diferidos Por Desahucio | 7,758 | |
| Impuesto Diferidos por Amortización de Perdidas | 16,955 | |
| a) | <u><u>36,758</u></u> | |

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Cuentas por pagar proveedores | a) | 441,460 |
| Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas | (Nota 21) | 231,871 |
| Anticipo de clientes Exportadoras | <u>210,207</u> | <u>210,207</u> |
| | <u>6,457</u> | <u>-</u> |
| | <u><u>658,124</u></u> | <u><u>442,078</u></u> |

- a) Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 las cuentas por pagar se originan principalmente por la compra de insumos y materia prima para la producción. Entre sus principales proveedores se encuentran Agripac S.A., Servicios y Comercio Petroleros Sercompetrol S.A., y el Sr Juan Pablo Vinueza Sotelo, entre otros.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

| <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------|-------------|
| US\$ dólares | |

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | | |
|--|-----------|---------------|----------------|
| Beneficios de ley a empleados | a) | 13,862 | 7,039 |
| Con el IEES | b) | 3,563 | 3,500 |
| Con la Administración Tributaria | c) | 2,218 | 1,524 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | d) | - | 45,458 |
| Impuesto a la renta por pagar | e) | - | 57,573 |
| | | 19,643 | 115,094 |

a) El detalle de beneficios de ley a empleados se detalla a continuación:

| Beneficios de ley a empleados | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
| US\$ dólares | | |
| Décimo Cuarto Sueldo | 7,553 | 3,854 |
| Décimo Tercer Sueldo | 3,707 | 2,430 |
| Vacaciones | 1,952 | - |
| Fondo de reserva | 650 | 755 |
| | 13,862 | 7,039 |

b) El detalle de las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) se señala a continuación:

| IESS | 2018 | 2017 |
|----------------------|--------------|--------------|
| US\$ dólares | | |
| Aporte Patronal IESS | 1,839 | 1,806 |
| Iece – Secap | 165 | 163 |
| Aporte Individual | 1,559 | 1,531 |
| | 3,563 | 3,500 |

c) El detalle de obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

Con la Administración Tributaria

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| US\$ dólares | | |
| Retención fuente del impuesto a la renta IR | 1,556 | 1,357 |
| Retención en la fuente del IVA | 662 | 167 |
| | 2,218 | 1,524 |

d) El movimiento de Participación Trabajadores se detalla a continuación:

15% Participación trabajadores por pagar

| | 2017 |
|-----------------------|-------------|
| US\$ | |
| Saldo inicial del año | 25,522 |

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Provisión del año | 45,458 |
| Pagos | (25,522) |
| Saldo final al 31 de diciembre | 45,458 |

e) El movimiento de impuesto a la renta se detalla a continuación:

| Impuesto a la renta por pagar | 2017 |
|--|---------------|
| | US\$ dólares |
| Saldo inicial al 1 de enero | 27,321 |
| Provisión del año | 75,901 |
| Pagos | (27,321) |
| Compensación con impuestos retenidos y anticipos | (14,103) |
| Saldo final al 31 de diciembre | 57,573 |

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de esta cuenta se señala a continuación:

| | 2018 |
|----------------------------|---------------|
| | US\$ |
| | dólares |
| Jubilación Patronal | |
| a) | 48,181 |
| Bonificación por Desahucio | |
| b) | 31,034 |
| | 79,215 |

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las provisiones por desahucio y jubilación patronal fueron calculadas por **Rodrigo Arroba Piedra (SAAI) Sociedad Actuarial Arroba Internacional**, mismos que están debidamente calificados, los cuales fueron efectuados utilizando la metodología para el cálculo actuarial del valor actual de reserva matemática, es el denominado método de crédito unitario proyectado, método que implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones entre otras.

14. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiero, el impuesto diferido pasivo es:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Saldo Inicial | 14,958 | 11,875 |
| Gasto del impuesto corriente | 3,115 | 14,958 |
| Reversión de Impuesto Diferido | <u>(14,875)</u> | <u>(11,875)</u> |
| Gasto de impuesto | <u>3,115</u> | <u>14,958</u> |

15. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 33.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

| Capital Social | <u>2018</u> | | <u>Participación en</u> | |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------|
| | <u>No. De acciones</u> | <u>Valor nominal</u> | <u>U\$\$</u> | <u>%</u> |
| Celi Celi Golfer Antonio | 7,916 | 1 | 7,916 | 23.42% |
| Coronel Jiménez Darío Francelin | 7,294 | 1 | 7,294 | 21.58% |
| Heras Álvarez Hernán Esteban | 3,380 | 1 | 3,380 | 10.00% |
| Mendoza Tinoco Jorge Edison | 11,830 | 1 | 11,830 | 35.00% |
| Romero Medina Edita Rosibel | 1,690 | 1 | 1,690 | 5.00% |
| Tigre Moreno Angélica María | 1,690 | 1 | 1,690 | 5.00% |
| | <u>33,800</u> | | <u>33,800</u> | <u>100%</u> |

Libro de Accionistas

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

| Capital Social | 2017 | | Participación en | |
|------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------------|-------------|
| | No. De acciones | Valor nominal | U\$\$ | % |
| Celi Celi Golfer Antonio | 15,210 | 1 | 15,210 | 45.00% |
| Heras Álvarez Hernán Esteban | 3,380 | 1 | 3,380 | 10.00% |
| Mendoza Tinoco Jorge Edison | 11,830 | 1 | 11,830 | 35.00% |
| Romero Medina Edita Rosibel | 1,690 | 1 | 1,690 | 5.00% |
| Tigre Moreno Angélica María | 1,690 | 1 | 1,690 | 5.00% |
| | 33,800 | | 33,800 | 100% |

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias se detalla a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Ventas de camarón | 1,644,956 | 1,832,807 |
| | 1,644,956 | 1,832,807 |

a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los ingresos por venta de camarón se detallan a continuación:

| Clientes | 2018 | | 2017 | |
|---|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| | Participación en las ventas | US\$ | Participación en las ventas | US\$ |
| | % | US\$ | % | US\$ |
| Empacreli S.A. | 39% | 640,013 | 8% | 149,406 |
| Expalsa Exportadora de Alimentos S.A. | 35% | 579,449 | 38% | 696,993 |
| Proexpo, Procesadora y Exportadora De Mariscos S.A. | | | 26% | 473,539 |
| Negocios Industriales NIRSA S.A. | 10% | 168,549 | | |
| Cofimar S.A. | 7% | 116,713 | - | - |
| Omarsa S.A. | 6% | 93,389 | - | - |
| Industria Pesquera Santa Priscila | 3% | 46,843 | 12% | 216,054 |
| Total | - | - | 16% | 296,815 |
| | | 1'644,956 | | 1,832,807 |

Las ventas representan el 39% para Empacreli S.A., el 35% para Expalsa Exportadora De Alimentos S.A., el 10% Proexpo, Procesadora y Exportadora De Mariscos S.A., entre otras. Para el 2017 las ventas representan el 38% para Expalsa Exportadora De Alimentos S.A., el 26% para Proexpo,

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Procesadora y Exportadora De Mariscos S.A., el 16% para Industrial Pesquera Santa Priscila S.A., el 12% para Omarsa S.A y el 8% para Empacreci S.A.

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Remuneraciones | 44,529 | 34,290 |
| Aporte Al Seguro Social | 7,189 | 5,895 |
| Beneficios Sociales E Indemnizaciones | 8,141 | 4,123 |
| Honorarios y Comisiones A Profesionales | 19,202 | 9,328 |
| Mantenimiento Y Reparaciones | 3,410 | 720 |
| Promoción y Publicidad | 90 | 90 |
| Transporte Y Movilizaciones | 13 | 88 |
| Agua, Energía Y Telecomunicaciones | 1,862 | 1,817 |
| Impuestos Y Contribuciones | 5,590 | 6,289 |
| Depreciación Propiedad Planta Y Equipo | 215 | 221 |
| Otros Gastos Administrativos | 12,521 | 4,379 |
| Gastos No Deducibles | 2,308 | 1,319 |
| | <u>105,070</u> | <u>68,559</u> |

18. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se resume a continuación:

| Conciliación tributaria y movimientos | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta | (216,862) | 308,911 |
| 15% Participación trabajadores | - | (45,458) |
| Más/Menos: | | |
| (+) Gastos no deducibles | 91,000 | 87,409 |
| (-) Generación ingresos por medición al valor razonable | (12,459) | (59,834) |
| (-) Generación de Diferencias temporarias por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales | 10,667 | - |
| (+) Reversión Diferido | 59,834 | 53,978 |
| Utilidad Gravable | (67,820) | 345,006 |
| Saldo Utilidad Gravable | (67,820) | 345,006 |

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Impuesto a la renta (25%) (22%) | - | 75,901 |
| Anticipo Determinado IR | 14,252 | 12,116 |
| (=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado | - | 63,785 |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 14,252 | 12,116 |
| Retenciones en la fuente | (16,450) | (18,328) |
| Impuesto a la renta por pagar | (2,197) | 57,573 |

Según el art 37 de la LRTI, Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%. La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo imnumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

La compañía ha tenido los siguientes casos en la aplicación de activos y pasivos por impuestos diferidos, en cumplimiento con la normativa contable y tributaria.

1. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica.
2. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto.
3. Pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía mantiene los siguientes saldos:

Cuentas y documentos por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

| <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------|-------------|
| US\$ dólares | |

BADESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | |
|-------------------------------|-------------------|----------------|
| Cuentas por pagar accionistas | a) <u>210,207</u> | <u>210,207</u> |
| | <u>210,207</u> | <u>210,207</u> |

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones
