

AZAKTILSA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2017

AZAKTILSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

AZAKTILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

AZAKTILSA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida el 12 de Julio del 2001, en el cantón Guayaquil en la provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil el 21 de septiembre del 2001. Mediante resolución #. 01-G-I-J-0008826 la que fue disuelta por el de la Superintendencia de Compañías y con fecha 22 de diciembre del 2017 mediante escritura pública, se resuelve aprobar el Aumento del Capital y reformar el estatuto social de la compañía.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la explotación de criaderos de camarones, sean estas de propiedad de la compañía, arrendadas o concesionadas. Domiciliada en la ciudad de Guayaquil, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. de las Américas s/n edificio Terminal Centro de Negocios.

La Subsecretaria de Acuicultura mediante certificado señala, que el permiso para operar en la actividad acuícola sobre la extensión de 18,15 hectáreas de zona de playa y bahía, ubicadas en el sitio Isla “Las Conchitas”, parroquia Ximena, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, se encuentra en trámite.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992212845001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones.

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 Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura Ganadería, Acuicultura y Pesca, y Ministerio de medio ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón se las realiza a las compañías Omarsa S.A. y Empacresi S.A. con una participación del 35% y 33% respectivamente.

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha 09 de abril del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración 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. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

AZAKTILSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
12	Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13	Inventarios
14	Inversiones en asociadas
17	Propiedades, planta y equipo
21	Provisiones y contingencias
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
27	Deterioro del valor de los activos
28	Beneficios a los empleados
29	Impuesto a las Ganancias
33	Información a revelar sobre partes relacionadas
34	Activos Biológicos

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 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.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas que no generar intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), 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, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionados u otras cuentas por pagar.

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.

Obligaciones Financieras

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

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, 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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

AZAKTILSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos 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 en 60 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

2.4.5 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.

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 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 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 de realización.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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 valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida 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 espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

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

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y 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 y se detallan a continuación:

Proceso de cultivo

El proceso del cultivo se puede realizar de tres maneras:

- **Siembra directa.** - Se compra la larva y directamente se la siembra en la piscina donde se realizará el proceso completo de crecimiento y engorde. Mediante la siembra directa se demora de 4 a 6 meses en el proceso de camarón.
- **Siembra bifásica.** - Se compra la larva y se la siembra en un pre criadero de aproximadamente 0.50 y 1 hectárea de espacio físico, luego que tiene 1 gramo aproximadamente lo pasamos a la piscina de crecimiento y engorde. En este pre criadero se puede sembrar larvas para varias piscinas. El procedimiento para hacer llegar la larva desde la piscina pre criadero hasta la piscina de criaderos y engorde se llama Transferencia.
- **Siembra Trifásica.** - Desde el pre criadero madre pasamos la larva a otro pre criadero hijo, y cuando la larva tiene aproximadamente 3 gramos pasa a la piscina de crecimiento y engorde en donde se desarrollará en su totalidad hasta la fecha. De esta manera podemos ahorrar días y maximizar el uso del espacio físico convirtiéndose estos en mayor cantidad de corridas de pesca de camarón. Mediante la siembra trifásica se demora entre 84 y 90 días para cosechar la piscina camaronera.

AZAKTILSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 18 a 23 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Pre criaderos de 0.50 a 1 hectáreas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

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. 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.

2.10 Propiedades y Equipos

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 con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos 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 fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Maquinaria, mobiliario y Equipo	Política de capitalización	Años	Porcentaje
Maquinarias y Equipos	US\$5000	10	10%
Equipos de Computación	US\$1000	3	33%
Vehículos	US\$5000	5	20%
Instalaciones	US\$5000	5	20%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

AZAKTILSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

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.

2.11 Inversiones en asociadas

Modelo del costo

La compañía aplica el modelo del costo para el reconocimiento de sus inversiones, conforme a la sección 14 párrafo 5 que indica “un inversor medirá sus inversiones en asociadas, distintas de aquellas para las que hay un precio de cotización publicado (véase el párrafo 14.7) al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas reconocidas de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos”.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y 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.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.13 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes 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 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, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del período.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido

AZAKTILSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

2.14 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.

2.15 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.

2.16 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.17 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 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.

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

Los ingresos de AZAKTILSA S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.18 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.

2.19 Compensación de saldos y transacciones

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.20 Uso de estimaciones y supuestos significativos

AZAKTILSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Valor razonable de activos biológicos:** La Administración de la Compañía utiliza 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.

2.21 Sistema contable

El sistema que maneja la compañía AZAKTILSA S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “ShrimpSoft”, mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

2.22 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	2017
	US\$ dólares
Caja	850
Bancos	a)
Banco Internacional S.A.	48.121
Produbanco	20
	<u>48.991</u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

AZAKTILSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

		2017
		US\$ dólares
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	107.558
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 20)	272.357
Otras cuentas por cobrar	b)	225.799
		605.714
		605.714

a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2017 los principales saldos pendientes de cobro se encuentran conformado por Excancrigru S.A. Camaronera Exportadora Criollo y Bustamante Medina Alva Marina.

La compañía de acuerdo a la Sección 27 de la NIIF PYMES debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros, sin embargo, la Compañía no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que el período de recuperación oscila entre los 15 días.

b) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de otras cuentas por cobrar corresponde principalmente a préstamos y anticipos a empleados

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 340.136 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario a la materia prima utilizada en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, inventarios que en su medición inicial se registran al costo, el método de valoración de inventario es promedio, los inventarios en su medición posterior son medidos al costo ya que estos no exceden del Valor Neto de Realización (VNR).

El costo de ventas por el año 2017 ascendió a US\$ 2.210.663.

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 primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la Sección 13, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará 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 Sección 13 de Inventario.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 está conformado por el costo de las piscinas por US\$ 572.460, tal como se muestra a continuación:

Pisc.	Has	Fecha de siembra	Densidad por Has	Lbs. Promedio	Gramos al 31/12/17	% Sobrevivencia	Precio promedio Lbs.	Total costo 2017	Valor razonable
01	6,20	18/10/2017	110.000	31.901	25,41	82	2,55	46.667	81.203
02	6,70	26/11/2017	120.000	13.409	9,06	82	0,00	38.980	38.980
03	7,03	07/12/2017	108.000	14.298	10,23	82	1,55	19.315	22.097
04	2,20	01/12/2017	3.272.727	924	0,06	-	0,00	6.598	6.598
05	2,80	09/12/2017	1.293.750	9.655	1,65	-	0,00	4.507	4.507
06	9,90	26/10/2017	78.583	38.050	26,10	84	2,55	64.330	96.855
07	9,20	20/10/2017	110.000	46.879	24,72	82	2,55	71.440	119.344
08	8,40	27/11/2017	120.000	19.191	10,16	79	1,55	37.247	37.247
10	10,03	09/10/2017	110.000	55.698	26,94	79	2,55	111.173	141.777
11	4,20	01/12/2017	1.221.429	32.012	3,33	-	0,00	16.047	16.047
S01	0,30	01/11/2017	23.333.333	414	0,03	-	0,00	7.805	7.805
TOTAL GENERAL								424.109	572.460

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$

AZAKTILSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

572.460 menos los costos en el punto de venta por US\$ 424.109.

6. ACTIVO BIOLÓGICO (a continuación...)

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 gramaje 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, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, 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.

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$ 148.351. Se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$ 37.088, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se resume a continuación

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Anticipos a proveedores	a) <u>26.718</u>
	<u>26.718</u>

a) Corresponde principalmente a anticipos entregados a Deones S.A. y Pilozo Sánchez Luis Omar para cubrir servicios ocasionales y para el buen funcionamiento de la camaronera.

8. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de activos por impuestos corrientes por US\$ 77.574 corresponde a crédito tributario IVA a favor de la empresa para ser utilizados en el mes siguiente de la declaración.

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, los otros activos corrientes se resumen a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Importaciones en tránsito	a) <u>105.925</u>
	<u>105.925</u>

a) Corresponde principalmente a importaciones en tránsito de retroexcavadoras Volvo, carretilla apiladoras serial number.

AZAKTILSA S.A
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

	2017		
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Movimientos</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>
Edificio	60.000	-	60.000
Construcciones en curso	-	62.000	62.000
Maquinaria y Equipo	129.184	26.323	155.507
Equipo de computación	2.694	-	2.694
Vehículos	42.440	49.000	91.440
Subtotal	234.318	137.323	371.641
Depreciación acumulada	(37.880)	(34.457)	(72.337)
Total	196.438	102.866	299.304

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinaria, equipos y vehículos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 137.323 que en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2017, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2017</u> US\$ dólares
Camaronera Camanovillos S.A.	70.500
	<u>70.500</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía mantiene inversiones en asociadas con su relacionada Camanovillos S.A., las cuales aplican el modelo del costo.

12. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2017</u> US\$ dólares
Cuentas por pagar locales	a)	690.906
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 20)	133.315
Otras cuentas por pagar	b)	370.829
		<u>1.195.050</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes al proveedor Romero Jaen Denise Mariuxi., Pezcamar S.A. y Copacigulf S.A. entre otros, que corresponde a pagos pendiente por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

AZAKTILSA S.A
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares)

b) Corresponde a cheques girados y no cobrados a sus proveedores.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamo con interés anual es del 9,84% en pagos trimestrales con vencimiento en enero del 2018	25.000	-	25.000
Préstamo con interés anual es del 9,84% en pagos trimestrales con vencimiento en agosto del 2018	75.904	-	75.904
	<u>100.904</u>	<u>-</u>	<u>100.904</u>

La compañía no ha entregado garantías al Banco ya que es un producto que ofrece esta Institución Financiera para compañías pymes y lo garantizan por el movimiento de sus cuentas bancarias.

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a) 98.530
15% Participación trabajadores por pagar	b) 97.281
Con la administración Tributaria	c) 35.875
Beneficios de empleados	d) 8.831
Con el IESS	4.813
	<u>245.330</u>

a) Al 31 de diciembre del 2017, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero	108.958
Provisión del año	132.924
Pagos	(114.086)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(29.266)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>98.530</u>

b) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero	89.329
Provisión del año	97.281
Pagos	(89.329)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>97.281</u>

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Retención Fuente Impto A La Renta	3.911
Retención Iva	620
Iva Cobrado	835
Impuesto a la renta por pagar	30.509

AZAKTILSA S.A
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares)

35.875

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación...)

d) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero	17.152
Pagos	(34.501)
Provisión del año	26.180
Saldo final al 31 de diciembre	<u>8.831</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Jubilación patronal	8.794
Indemnización por desahucio	6.248
	<u>15.042</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,26% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Gobierno Ecuatoriano, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2017 es de US\$ 15.042 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	375
Número de empleados	26
Tasa de descuento anual	8,26%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	2,50%

La Compañía “Actuaría Consultores Cía. Ltda., empleó la tasa ecuatoriana de 8,26%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuaría: “Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros”.

AZAKTILSA S.A
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en dólares)

16. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Mediante escritura pública de aumento de capital de diciembre 22 del 2017, los accionistas de la compañía deciden incrementar su capital de US\$ 800 a US\$ 62.800. El capital de la compañía está representado por 62.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	Nacionalidad	Acciones al Inicio del período	Acciones al Final del período	Valor Nominal	U\$\$	%
Barrezueta Ruiz Ana María	Ecuatoriana	133	10.440	1	10.440	16,62%
Cobeña Castillo María Eudomilia	Ecuatoriana	188	14.758	1	14.758	23,50%
Mosquera Montaña Germania Patricia	Ecuatoriana	107	8.399	1	8.399	13,37%
Romero Granda Paulina Del Cisne	Ecuatoriana	189	14.836	1	14.836	23,62%
Novillo Torres Galo Iván	Ecuatoriana	103	8.087	1	8.087	12,88%
Samaniego Cobeña Edgar Alberto	Ecuatoriana	57	4.474	1	4.474	7,12%
Barrezueta Nagua Víctor	Ecuatoriana	23	1.806	1	1.806	2,88%
		800	62.800		62.800	100%

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 28 de marzo del 2017, se aprobó la distribución y pago de utilidades para cada uno de los accionistas, los cuales ascienden a US\$ 367.240

Aportes para futuras capitalizaciones

La cuenta de aportes para futuras capitalizaciones se capitalizó el 22 de diciembre del 2017 por un valor de US\$ 30.000

Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2017 se registraron en Otros resultados integrales ORI, pérdidas actuariales por jubilación patronal y desahucio por los valores de US\$417, informadas mediante estudio actuarial.