

**VIDALI S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b>INDICE</b>	<b>Pág.</b>
Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación	1 – 2
Estados de Resultados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujo de Efectivo	5 – 6
Notas a los Estados Financieros	7 – 20

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **VIDALI S. A.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión. -

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **VIDALI S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **VIDALI S. A.** al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para la opinión. -

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Responsabilidad de la administración por los estados financieros.-

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros.-**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIAS siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la administración, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.



Ernesto Frías Ramos  
SC- RNAE-2-663  
Abril 25, 2019  
Guayaquil-Ecuador

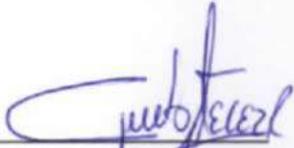
VIDALI S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	90.529	37.169
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	143.703	98.582
Otras cuentas por cobrar	6	35.330	20.830
Impuestos por recuperar	13 (a)	165.063	154.830
Activos biológicos	7	213.401	157.239
Inventarios	8	29.306	98.651
<b>Total activo corriente</b>		<b>677.332</b>	<b>567.301</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades y equipos, neto	9	1.809.022	2.105.058
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1.809.022</b>	<b>2.105.058</b>
<b>Total activo</b>		<b>2.486.354</b>	<b>2.672.359</b>

  
Guido Vélez Rodríguez  
GERENTE GENERAL

  
C.P.A. Alexandra Méta  
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

VIDALI S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	10	36.777	46.365
Cuentas por pagar	11	400.617	429.893
Cuentas por pagar a partes relacionadas	5	1.644.248	1.852.606
Beneficios a empleados	12	30.860	28.810
Impuestos por pagar	13 (a)	20.324	16.135
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.132.826</b>	<b>2.373.809</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	10	41.444	40.013
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>41.444</b>	<b>40.013</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>2.174.270</b>	<b>2.413.822</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	17	800	800
Resultados acumulados		311.284	257.737
<b>Total patrimonio</b>		<b>312.084</b>	<b>258.537</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2.486.354</b>	<b>2.672.359</b>

  
 Guido Vélez Rodríguez  
 GERENTE GENERAL

  
 C.P.A. Alexandra Mata  
 CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

VIDALI S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas		1.424.406	1.412.246
Costo de ventas	14	<u>(1.140.627)</u>	<u>(1.096.191)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b><u>283.779</u></b>	<b><u>316.055</u></b>
Gastos administrativos	15	199.543	245.049
Gastos financieros	16	14.066	7.099
Otros ingresos / egresos		<u>(9.201)</u>	<u>(2.116)</u>
<b>Utilidad operacional antes de impuesto a la renta</b>		<b><u>79.371</u></b>	<b><u>66.023</u></b>
15% participación trabajadores	12	<u>(11.906)</u>	<u>(9.903)</u>
<b>Utilidad operacional antes de impuesto a la renta</b>		<b><u>67.465</u></b>	<b><u>56.120</u></b>
Impuesto a la renta	13 (b)	<u>(18.876)</u>	<u>(13.071)</u>
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<b><u>48.589</u></b>	<b><u>43.049</u></b>



Guido Vélez Rodríguez  
GERENTE GENERAL



C.P.A. Alexandra Mata  
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

VIDALI S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018  
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Utilidades retenidas	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	800	256.738	257.538
Más (menos):	-	(42.050)	(42.050)
Ajuste	-	43.049	43.049
Utilidad neta	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	800	257.737	258.537
Más (menos):	-	4.958	4.958
Ajuste	-	48.589	48.589
Utilidad neta	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	800	311.284	312.084

  
Guido Velaz Rodriguez  
GERENTE GENERAL

  
C.P.A. Alexandra Méta  
CONTADORA

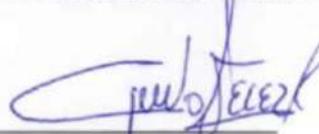
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

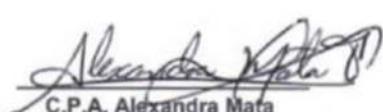
VIDALI S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	48.589	43.049
<b>Más:</b>		
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:</b>		
Depreciación	<u>233.177</u>	<u>59.943</u>
	<u>233.177</u>	<u>59.943</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Cuentas por cobrar	(11.486)	79.713
Cuentas por cobrar relacionados	(45.121)	(98.582)
Impuestos por recuperar	-	(39.373)
Activos biológicos	(56.162)	(157.239)
Inventarios	69.345	2.136
Seguros pagados por anticipado	(13.247)	(1.271)
Cuentas por pagar	(25.087)	88.146
Cuentas por pagar relacionados	(208.358)	1.852.606
Impuestos por pagar	-	(19.876)
Beneficios a empleados	<u>2.050</u>	<u>(9.626)</u>
	<u>(288.066)</u>	<u>1.696.634</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<u>(6.300)</u>	<u>1.799.626</u>

  
Guido Velez Rodriguez  
GERENTE GENERAL

  
C.P.A. Alexandra Mata  
CONTADORA

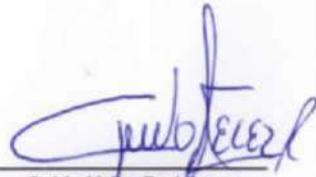
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

VIDALI S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018  
Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.379.285	1.393.377
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1.394.786)	404.133
Otros ingresos, Neto	9.201	2.116
<b>Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>(6.300)</u>	<u>1.799.626</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>		
Compras de activos fijos, neto	(82.032)	(114.216)
Reclasificación de activo fijo	144.891	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<u>62.859</u>	<u>(114.216)</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones a corto plazo	(9.588)	(12.750)
Obligaciones a largo plazo	1.431	40.013
Ajustes al patrimonio	4.958	(42.050)
Cuentas por pagar a largo plazo	-	(703.417)
Cuentas por pagar relacionada a largo plazo	-	(997.732)
<b>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>(3.199)</u>	<u>(1.715.936)</u>
Incremento neto en efectivo	53.360	(30.526)
Saldo al inicio del año	37.169	67.695
Saldo final del año	<u>90.529</u>	<u>37.169</u>

  
Guido Velez Rodriguez  
GERENTE GENERAL

  
C.P.A. Alexandra Mata  
CONTADORA

# VIDALI S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

### 1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

VIDALI S. A. (en adelante la Compañía) se constituyó en Ecuador, en la ciudad de Guayaquil el 09 de mayo de 2002 e inscrita en el registro mercantil el 27 de mayo de 2002. Su objeto principal es el desarrollo y explotación acuícola en todas sus fases, extracción, procesamiento y comercialización, tanto interna como externa. Durante el año 2018 el 98% de sus ingresos corresponde a la venta de camarón y el 2% de sus ingresos a la venta de balanceados, químicos y fertilizantes. La Compañía tiene la sección de acuicultura conformada por la producción de camarón.

Mediante Acuerdo No. 036 – 2015 La Subsecretaria de Acuicultura autoriza a la compañía Industrial Santa Priscila S. A. la cesión de derechos de concesión del acuerdo interministerial No. 084 del 29 de agosto de 2008 a favor de la compañía Vidali S. A.; y se otorga a la compañía Vidali S. A. por el plazo de 10 años la concesión de 93,62 hectáreas de Zona Playa y Bahía para ser utilizada para la cría y cultivo de camarón ubicadas en el sitio Isla Las Conchitas, Cantón Guayaquil, en la provincia del Guayas

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones en el área de camarón, dispone de 93,62 hectáreas en concesión. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el personal total de la Compañía es de 22 empleados respectivamente que se encuentran distribuidos en área de producción y administración respectivamente. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía para su distribución y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

### 2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado sistemáticamente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

#### (a) Base de preparación.-

Los estados financieros de VIDALI S. A. se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

#### (b) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde al efectivo en caja y bancos se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**(c) Activos y pasivos financieros.-**

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar relacionadas.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales y préstamos otorgados a Compañías relacionadas. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Otras cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar empleados y otras cuentas por cobrar. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de larvas e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar relacionadas.-** Corresponde a cuentas por pagar comerciales y préstamos recibidos por compañías relacionadas por las ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

**(d) Activos biológicos.-**

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende larvas, balanceado, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición. El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas y se reconocen en los resultados del año en que incurren.

**(e) Inventarios.-**

Los inventarios son presentados al importe menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. Son valuados al costo promedio ponderado. La materia prima se encuentra registrada a su costo de adquisición..

**(f) Propiedades y equipos.-**

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	<b>AÑOS</b>
Instalaciones	10
Instalaciones Acuícola	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipo electrónico	10
Vehículos	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**(g) Impuestos.-**

**Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurridos en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**(h) Beneficios a empleados**

**Corto plazo:**

- o **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**(i) Reservas y Resultados Acumulados.-**

- **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**(j) Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, incluyendo descuentos, rebajas o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos operacionales:

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los bienes son entregados con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello. Los ingresos de la Compañía provienen de las ventas de camarón y balanceados.

**(k) Reconocimiento de costo y gasto.-**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -**

La Compañía hace estimaciones y suposiciones sobre el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste importante a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describen a continuación:

- Propiedades y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, en caso de detectarse cambios en su uso.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	825	299
Bancos Locales	89.704	36.870
	<u><b>90.529</b></u>	<u><b>37.169</b></u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

## 5. PARTES RELACIONADAS

### a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas consistían en:

<u>Por cobrar</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edwin Nieto Ormeño (1)	Accionista / Comercial	143.703	93.373
Boultecorp C. A.	Relacionada	-	5.209
		<b>143.703</b>	<b>98.582</b>
<u>Por pagar</u>			
Edwin Nieto Ormeño (2)	Accionista / Comercial	853.646	975.334
Guido Velez Rodriguez (2)	Accionista	773.796	846.242
Boultecorp C. A. (3)	Relacionada / Comercial	16.806	31.030
		<b>1.644.248</b>	<b>1.852.606</b>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar comerciales por venta de camarón e insumos, se registra a su valor nominal.

(2) Corresponde a préstamos recibidos para capital de trabajo, se registra a su valor nominal y no genera interés

(3) Corresponde a cuentas por pagar comerciales por compra de larvas y balanceados, se registra a su valor nominal y no genera interés.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2018						
	Venta de reproductores	Préstamos	Compra de larvas	Otros		Total	
Edwin Nieto Ormeño	59.725	-	44.857	-		104.582	
Guido Velez Rodriguez	-	9.000	-	242		9.242	
Boultecorp C. A.	-	-	-	-		-	
	<b>59.725</b>	<b>9.000</b>	<b>44.857</b>	<b>242</b>		<b>113.824</b>	
	2017						
	Venta de camarón e insumos	Préstamos Recibidos	Compra de larvas	Préstamos Otorgados	Pagos	Otros	Total
Edwin Nieto Ormeño	90.984	-	41.125	-	21.112	-	153.221
Guido Velez Rodriguez	-	191.441	-	-	262.937	-	454.378
Boultecorp C. A.	-	-	-	6.200	1.000	9	7.209
	<b>90.984</b>	<b>191.441</b>	<b>41.125</b>	<b>6.200</b>	<b>285.049</b>	<b>9</b>	<b>614.808</b>

**b) Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de VIDALI S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 en transacciones no habituales o relevantes.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, el Directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar (1)	20.422	17.622
Seguros anticipados	9.700	1.271
Anticipo de proveedores	4.818	-
Empleados	390	1.937
	<u><b>35.330</b></u>	<u><b>20.830</b></u>

(1) Corresponde a préstamo de años anteriores y anticipo de utilidades al Sr. Guido Vélez.

**7. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos biológicos consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cultivos en proceso	213.401	157.239
	<u><b>213.401</b></u>	<u><b>157.239</b></u>

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden larvas, balanceado, fertilizantes, diésel, mano de obra, y otros costos directos e indirectos.

**8. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Balanceados	21.646	41.575
Combustible	5.084	15.976
Químicos y fertilizantes	2.576	3.585
Larvas	-	37.515
	<u><b>29.306</b></u>	<u><b>98.651</b></u>

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	94.500	-	-	94.500
Edificaciones	-	-	181.075	181.075
Instalaciones	349.923	-	(89.599)	260.324
Instalaciones acuícola	1.165.314	-	20.800	1.186.114
Muebles y enseres	4.664	-	(698)	3.966
Maquinaria y equipo	395.654	28.271	(27.284)	396.641
Equipo electrónico	85.280	198	(11.670)	73.808
Equipos de computación	-	-	973	973
Vehículos	35.629	53.563	(2.496)	86.696
Obras complementarias	79.002	-	(79.002)	-
	2.209.966	82.032	(7.901)	2.284.097
Depreciación acumulada	(104.908)	(233.177)	(136.990)	(475.075)
	<b>2.105.058</b>	<b>(151.145)</b>	<b>(144.891)</b>	<b>1.809.022</b>

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Ajustes / Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	94.500	-	-	94.500
Edificaciones	-	-	181.075	181.075
Instalaciones	349.923	-	(89.599)	260.324
Instalaciones acuícola	1.165.314	-	20.800	1.186.114
Muebles y enseres	4.664	-	(698)	3.966
Maquinaria y equipo	395.654	28.271	(27.284)	396.641
Equipo electrónico	85.280	198	(11.670)	73.808
Equipos de computación	-	-	973	973
Vehículos	35.629	53.563	(2.496)	86.696
Obras complementarias	79.002	-	(79.002)	-
	2.209.966	82.032	(7.901)	2.284.097
Depreciación acumulada	(104.908)	(233.177)	(136.990)	(475.075)
	<b>2.105.058</b>	<b>(151.145)</b>	<b>(144.891)</b>	<b>1.809.022</b>

## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de obligaciones bancarias consistían en:

Institución Financiera	Fecha		Periodo de Pago	%	2018	2017
	Emisión	Vto.				
<b><u>Corto plazo</u></b>						
Banco de Loja	19/12/2017	12/06/2019	Mensual	9,76%	20.979	7.345
Banco de Pichincha	15/02/2017	15/02/2021	Mensual	11,23%	8.214	39.020
Banco de Guayaquil	25/01/2018	05/02/2023	Mensual	11,23%	7.584	-
					<b>36.777</b>	<b>46.365</b>
<b><u>Largo plazo</u></b>						
Banco de Loja	19/12/2017	12/06/2019	Mensual	9,76%	-	19.033
Banco de Pichincha	15/02/2017	15/02/2021	Mensual	11,23%	10.819	20.980
Banco de Guayaquil	25/01/2018	05/02/2023	Mensual	11,23%	30.625	-
					<b>41.444</b>	<b>40.013</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar consistían en

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	400.617	429.893
	<u><b>400.617</b></u>	<u><b>429.893</b></u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 59%.

## 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los beneficios a empleados consistían en:

### (a) Corto plazo

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores	11.906	9.903
Beneficios sociales	14.101	3.006
Obligaciones con el IESS	4.485	3.604
Sueldos por pagar	368	12.297
	<u><b>30.860</b></u>	<u><b>28.810</b></u>

## 13. IMPUESTOS

### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito tributario IVA	136.355	132.033
Anticipo impuesto a la renta	14.611	9.266
Retenciones en la fuente de impuesto a la Renta	14.097	13.531
	<u><b>165.063</b></u>	<u><b>154.830</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.047	1.971
Retenciones de impuesto al valor agregado	401	1.093
Impuesto a la renta por pagar	18.876	13.071
	<u><b>20.324</b></u>	<u><b>16.135</b></u>

**(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año**

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	18.876	13.071
<b>Total de impuesto a la renta del año</b>	<b><u>18.876</u></b>	<b><u>13.071</u></b>

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores</b>	<b>79.371</b>	<b>66.023</b>
(-) Participación trabajadores	11.906	9.903
(+) Gastos no deducibles	2.674	3.293
<b>Utilidad gravable</b>	<b><u>70.139</u></b>	<b><u>59.413</u></b>
Tasa del impuesto a la renta	25%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>17.535</u></b>	<b><u>13.071</u></b>
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	13.531	17.389
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	18.876	17.389
(-) Rebaja del saldo del anticipo- decreto ejecutivo No. 210	-	6.956
<b>(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado</b>	<b><u>18.876</u></b>	<b><u>10.433</u></b>
Efecto del Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	-	2.638
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	13.531	10.433
(-) Retenciones del periodo	(13.636)	(13.531)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(460)	-
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b><u>(565)</u></b>	<b><u>(460)</u></b>

**(d) Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. La Compañía no ha sido objeto de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI)

**(e) Tasa de impuesto a la renta y exoneraciones**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadoras 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. (LORTI Art 37.1)

**(f) Anticipo de impuesto a la renta**

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

**(g) Dividendos en efectivo**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

**(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

**(i) Precio de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

**Anexo de Precios de Transferencia**

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3'000,000.00.

### **Informe Integral de Precios de Transferencia**

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía por sus transacciones durante el año 2018 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

#### **14. COSTOS DE VENTA**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los costos de venta consistían en:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Materiales e insumo	639.540	564.034
Beneficios a empleados	153.284	112.996
Otros	133.878	61.480
Depreciación	120.754	-
Combustible y lubricantes	54.522	62.204
Mantenimientos y reparaciones	25.405	284.114
Suministros y repuestos	13.244	7.465
Servicios públicos	-	3.898
	<b>1.140.627</b>	<b>1.096.191</b>

#### **15. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos administrativos consistían en:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Beneficios a empleados	97.612	99.425
Iva que se cargo al gasto	30.100	-
Depreciación	8.584	59.943
Seguros y reaseguros	7.038	10.494
Arrendamientos	5.164	4.082
Honorarios profesionales	4.219	2.220
Servicios públicos	3.357	3.267
Suministros y repuestos	1.296	2.489
Mantenimientos y reparaciones	1.032	15.217
Impuesto y contribuciones	398	3.803
Combustible y lubricantes	-	1.631
Otros	40.743	42.479
	<b>199.543</b>	<b>245.050</b>

## 16. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros consistían en:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Intereses pagados	13.134	5.535
Comisiones bancarias	932	1.564
	<b>14.066</b>	<b>7.099</b>

## 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2018, el capital está conformado de la siguiente manera:

<b>Accionistas</b>	<b>Numero de acciones</b>	<b>%</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Capital</b>
Guido Velez Rodriguez	400	50,00%	1,00	400
Edwin Nieto Ormeño	400	50,00%	1,00	400
	<b>800</b>	<b>100,00%</b>		<b>800</b>

Al 31 de diciembre del 2017, el capital está conformado de la siguiente manera:

<b>Accionistas</b>	<b>Numero de acciones</b>	<b>%</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Capital</b>
Guido Velez Rodriguez	395	49,38%	1,00	395
Edwin Nieto Ormeño	395	49,38%	1,00	395
Industria Pesquera Santa Priscila S. A.	10	1,25%	1,00	10
	<b>800</b>	<b>100,00%</b>		<b>800</b>

Con fecha 21 de noviembre del 2018 mediante escrito; Industrias Pesquera Santa Priscila S. A. transfiere cinco acciones a favor de Guido Vélez y cinco acciones a favor de Edwin Nieto, cada acción, ordinaria y nominativa representa un dólar.

## 18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de estos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo con las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

La administración revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

**a) Riesgo de mercado:**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

**b) Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

**c) Riesgo de tipo de cambio:**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**d) Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Administración

**e) Riesgo de liquidez:**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

## **19. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.