

**SUFALYNG S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

## INFORMACIÓN GENERAL

### Constitución y operaciones

**SUFALYNG S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida en la ciudad de Guayaquil, el 19 de agosto del 2005, inscrita en el Registro Mercantil el 08 de septiembre del 2005 en la Resolución No. 05-G-IJ-0005591, de la Superintendencia de Compañías y con fecha 26 de octubre 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 las actividades de explotación de criaderos de camarones, especialmente el camarón en piscinas, sean estas de propiedad de la compañía, arrendadas o concesionadas. La Compañía mediante Resolución No. SCVS-INC-DNICAI-SIC-2019-00001248 de la Superintendencia de Compañía cambia de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala, provincia de El Oro.

La Subsecretaría de Acuicultura mediante acuerdo N° 074-2013 concede a la compañía el plazo de 10 años para operar en la actividad acuícola sobre la extensión de 37,00 hectáreas de zona de playa y bahía, ubicadas en el sitio Isla "Las Conchitas", parroquia Guayaquil, cantón Guayaquil, provincia del Guayas. **(Ver Nota 19)**

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992420081001 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 la compañía. Empacreci S.A. y Omarsa S. A con una participación del 42% y 29% respectivamente.

### **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.

**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.

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.

<b>Sección</b>	<b>Nombre de la Sección</b>
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
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
17	Propiedades, planta y equipo
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
27	Deterioro del valor de los activos

29	Impuesto a las Ganancias
33	Información a revelar sobre partes relacionadas
34	Activos Biológicos

### **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.

### **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.

### **Activos y pasivos financieros**

#### **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:

#### **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 o servicios 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.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21.

#### **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.

### **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:

- 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 90 días.

### **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.

### **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.

### **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.

### **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.

#### **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 gromeaje del activo biológico en la fecha de la medición.

### **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:

<b>Maquinaria, mobiliario y Equipo</b>	<b>Años</b>	<b>Porcentaje</b>
Instalaciones	20	5%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Naves, aeronaves, barcas	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Cámaras de seguridad	10	10%
Otras propiedades, planta y equipo	10	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.

### **Impuesto a la renta corriente**

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

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

### **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.

### **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.

### **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.

### **Distribución de dividendos**

La distribución y pago de dividendos son aprobadas por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja de patrimonio y son cargadas a cuenta de pasivo para sus pagos respectivos.

### **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 o valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

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

### **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.

### **Uso de estimaciones y supuestos significativos**

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.

### **Sistema contable**

El sistema que maneja la compañía SUFALYNG 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.

### **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:

<b>Años</b>	<b>Inflación</b>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20)%
2018	0.27%

### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Caja	310	382
<b>Bancos</b>		
a) Banco de la Producción S.A.	150.980	-
Banco Internacional S.A.	52.509	2.521
Banco de Machala S.A.	36	2.298
	<b><u>203.835</u></b>	<b><u>5.201</u></b>

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

## ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses, cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	146.342	3.763
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	39.428	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	458.386	470.848
Empleados	33.639	12.494
Otras cuentas por cobrar	78.983	344
	<u><b>756.778</b></u>	<u><b>487.449</b></u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2018 los principales saldos pendientes de cobro se encuentran conformado por Frigolandia S.A y Corozo Cortez Víctor Lely.
- b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de empleados corresponde principalmente a préstamos y anticipos a empleados y no generan intereses.
- c) Corresponde a valores entregados al Fideicomiso Santana Lofts para la adquisición de un inmueble mediante contrato FSL-130

## INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 70.067 y 162.010.

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.

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendió a US\$ 1.686.902 y US\$1.386.230 respectivamente.

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 de Inventarios, 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.

## ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de activos por impuestos corrientes por US\$29.063 y US\$ 23.175 corresponde a crédito tributario IVA a favor de la empresa para ser utilizados en el mes siguiente de la declaración.

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	29.063	19.214

Otras cuentas por cobrar SRI	-	3.961
	<b>29.063</b>	<b>23.175</b>

El movimiento de activos por impuesto corriente es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	-	-
Retenciones en la fuente del año	22.183	17.969
Compensación del año	<u>(22.183)</u>	<u>(17.969)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	<u>-</u>	<u>-</u>

## PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

		<b>Movimientos</b>		
	%	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u>
	Dep.	<u>01/01/2018</u>		<u>31/12/2018</u>
Instalaciones	5%	55.000	-	55.000
Maquinaria y Equipo	10%	119.945	27.432	147.377
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	10%	-	9.598	9.598
Equipo de computación	33%	2.418	835	3.253
Vehículos	20%	95.990	-	95.990
Cámaras de Seguridad	10%	26.381	-	26.381
Otros propiedades, planta y equipo	10%	8.400	-	8.400
<b>Subtotal</b>		<b>308.134</b>	<b>37.865</b>	<b>345.999</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(73.466)</b>	<b>(49.183)</b>	<b>(122.649)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		-	-	-
<b>Total</b>		<b>234.668</b>	<b>(11.318)</b>	<b>223.350</b>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinaria y equipo; naves, aeronaves, barcasas y similares; y equipo de computación que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 37.865; 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 están 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.

		<b>2017</b>		
		<u>Saldos al</u>	<u>Movimientos</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31/12/2017</u>
Instalaciones	5%	55.000	-	55.000
Maquinaria y Equipo	10%	103.245	16.700	119.945
Equipo de computación	33%	1.681	737	2.418
Vehículos	20%	-	95.990	95.990
Cámaras de Seguridad	10%	26.381	-	26.381
Otras propiedades, planta y equipo	10%	8.400	-	8.400
<b>Subtotal</b>		<b>194.707</b>	<b>113.427</b>	<b>308.134</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(42.803)</b>	<b>(30.663)</b>	<b>(73.466)</b>
<b>Total</b>		<b>151.904</b>	<b>82.764</b>	<b>234.668</b>

## PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	<b>a)</b>	547.785	302.410
	<b>Nota</b>		
Cuentas por pagar locales relacionadas	<b>17</b>	204.065	105.596
Anticipo de clientes	<b>b)</b>	40.000	-
Otras cuentas por pagar		-	353.511
		<u>791.850</u>	<u>761.517</u>

a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Copacigulf, Importadora QABA 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.

b) Corresponde a anticipo entregados por el cliente Empacreci S.A.

## OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2018</u> Porción largo plazo	Total
<b>Banco Internacional</b>			
Préstamo con interés anual del 9,84% en pagos trimestrales con vencimiento en mayo del 2019	20.486	-	20.486
Préstamo con interés anual del 9,84% en pagos trimestrales con vencimiento en mayo del 2019	10.857	-	10.857
Préstamo con interés anual del 9,84% en pagos trimestrales con vencimiento en septiembre del 2019	37.193	-	37.193
			-
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo con interés anual del 9,76% en pagos mensuales con vencimiento en julio del 2020	97.759	52.995	150.754
	<u>166.295</u>	<u>52.995</u>	<u>219.290</u>

## OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los préstamos del Banco Produbanco están garantizados con bienes de los siguientes accionistas:

No. Garantía	Descripción	Id. Garantizado	Nombre
GPN 20200E0169682	Garantía de persona natural	1103737464	Novillo Torres Galo Iván
GPN 20200E0169683	Garantía de persona natural	0704478817	Romero Granda Paulina Del Cisne
GPN 20200E0169684	Garantía de persona natural	0703305276	Samaniego Cobeña Edgar Alberto

Las obligaciones con el Banco Internacional se encuentran garantizados mediante pagarés con firmas solidarias del gerente y accionistas de la compañía.

### **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	77.314	63.723
15% Participación trabajadores por pagar	68.310	58.548
Beneficios de ley a empleados	6.160	4.749
Con el IESS	2.557	2.636
Con la Administración Tributaria	547	3.636
	<u>154.888</u>	<u>133.292</u>

### **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre 2018, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Jubilación Patronal L/p a)	2.508	1.811
Desahucio Patronal L/p b)	4.766	3.596
	<u>7.274</u>	<u>5.407</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 7,72% 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 2018 es de US\$ 7.274 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>2018</u>	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386	375
Número de empleados	19	16
Tasa de descuento anual	7.72%	8.26%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1.50%	2.50%

La Compañía "Actuaría Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa Ecuatoriana de 7.72%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2018. 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

## **PATRIMONIO, NETO**

### **Capital Social**

El capital suscrito de la compañía está representado por 57.200 acciones ordinarias y nominativas de acuerdo el siguiente detalle:

	<b>Nacionalidad</b>	<b>Acciones al Inicio de periodo</b>	<b>Acciones al final de periodo</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>U\$\$</b>	<b>%</b>
Nagua Barrezueta Víctor	Ecuatoriana	19.018	19.018	1	19.018	33,25%
Novillo Torres Galo Ivan	Ecuatoriana	19.164	19.164	1	19.164	33,50%
Samaniego Cobeña		19.018				
Edgar	Ecuatoriana		19.018	1	19.018	33,25%
		<b>57.200</b>	<b>57.200</b>		<b>57.200</b>	<b>100%</b>

De acuerdo a la escritura pública No. 2017-090-9000-P01077 el capital suscrito de la compañía está conformado por 57.200 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una; y, un capital suscrito no pagado de 1.400 acciones a US\$ 1 cada una perteneciente a:

	<b>Nacionalidad</b>	<b>Capital no pagado</b>
Nagua Barrezueta Víctor	Ecuatoriana	465
Novillo Torres Galo Ivan	Ecuatoriana	470
Samaniego Cobeña		
Edgar	Ecuatoriana	465
		<b>1.400</b>

### **Reserva Legal**

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 13 de abril del 2018, se aprobó la asignación de la Reserva Legal que ascienden a US\$ 23.000.

### **Resultados Acumulados**

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 13 de abril del 2018, se aprobó la distribución y pago de utilidades para cada uno de los accionistas, los cuales ascienden a US\$ 290.170.

### **Otros Resultados Integrales**

Al 31 de diciembre del 2018 se registraron en Otros resultados integrales ORI, pérdidas actuariales por jubilación patronal y desahucio por los valores de US\$ 193, informadas mediante estudio actuarial

## **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias del año 2018 y 2017, corresponde como sigue:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	2.211.031	1.887.711
Otras Ventas	38.827	1.437
	<b>2.249.858</b>	<b>1.889.148</b>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tuvo una producción de 1.042.185 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2.12, mientras que al 31 de diciembre del 2017 esta

producción fue de 701.344 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2.69, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 340.841 libras hubo una disminución del precio promedio del camarón y el margen bruto presenta una disminución de 1,60 puntos porcentual frente al período anterior

## **COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Al 31 de diciembre de 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

### **COSTOS DE VENTA**

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendió a US\$ 1.686.902 y US\$ 1.386.230 respectivamente.

### **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los gastos de administración y ventas clasificados por su naturaleza, como se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	25.915	15.903
Aportes Seguridad Social	4.690	3.257
Beneficios Sociales	3.252	2.075
Honorarios Profesionales	32.149	14.387
Impuestos y Contribuciones	4.869	3.031
Mantenimientos y Reparaciones	2.934	14.954
Seguros	1.416	1.719
Transporte	54	106
Otros	25.014	51.186
	<u>100.293</u>	<u>106.618</u>

### **IMPUESTO A LA RENTA**

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2018, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>507.587</b>	<b>474.439</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(68.310)</b>	<b>(58.548)</b>
Gastos no deducibles	10.898	39.553
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	(136.304)	(84.118)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	84.118	-
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>397.989</b>	<b>371.326</b>
<b>25% - 22% Impuesto a la renta Causado</b>	<b>99.497</b>	<b>81.692</b>
Retenciones en la fuente	(22.183)	(17.969)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<u><b>77.314</b></u>	<u><b>63.723</b></u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración preparó Conciliación Tributaria Preliminar, y como se puede observar se generó crédito tributario a favor de la compañía

### **Tarifa de Impuesto a la Renta**

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 25% sobre de las utilidades grabables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía 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 paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

**TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el año la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

**Cuentas por cobrar clientes relacionadas:**

	<b><u>2018</u></b>
	US\$ dólares
Gavied S.A.	39.428
	<u>39.428</u>

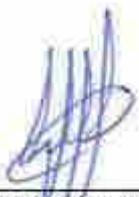
**Cuentas por Cobrar relacionadas**

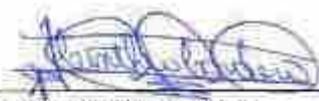
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Excancrigru S.A.	174.834	266.100
Gavied S.A.	177.592	-
Fertiagro S.A	83.127	-
Edgar Samaniego	22.833	22.833
Camalisa S.A.	-	104.300
Criaderos Sig Sig S.A.	-	77.615
	<u>458.386</u>	<u>470.848</u>

**Cuentas por pagar relacionadas:**

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Camanovillos S.A.	115.046	15.046
Gavied S.A.	57.778	-
Victor Nagua	15.046	15.046
Albita Espinosa Rodriguez	14.908	14.908
Azaktilsa S.A.	1.287	60.596
	<u>204.065</u>	<u>105.596</u>

La administración de la Compañía mantiene saldos por pagar recibidos por las compañías relacionadas, mismos que no generan intereses y no compromete los activos de la empresa, mismas que serán canceladas en función a la liquidez de la empresa.

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Galo Novillo  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. Cinthia Cordero  
 Contadora

