

AUDITFOREN S.A.

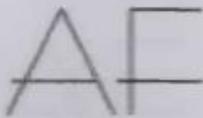
## SEABUSINESS S. A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2018



Cda. Guayaquil Mz 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3  
Telf: 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador





AUDITFOREN S.A.

Señores:

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

**EXP: 120706**

Ciudad. -

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría sobre los Estados Financieros Consolidados de la compañía **SEABUSINESS S. A. Y SUBSIDIARIA**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018.

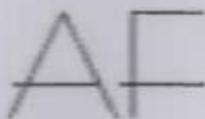
Atentamente,

Auditforen S. A.  
**RNAE-1169**



**Ernesto Frías Ramos**  
SC- RNAE-2-663  
Marzo 14, 2019  
Guayaquil-Ecuador



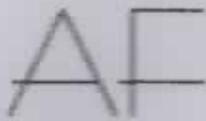


AUDITFOREN S.A.

**SEABUSINESS S. A. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b>INDICE</b>	<b>Pág.</b>
Informe de los Auditores Independientes	
Situación Financiera	1 - 2
Resultados Integrales	3
Cambios en el Patrimonio	4
Flujo de Efectivo	5 - 6
Notas a los Estados Financieros	7 - 23





AUDITFOREN S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **SEABUSINESS S. A.:**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

#### Opinión.-

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **SEABUSINESS S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) y **Subsidiaria** (el Grupo), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados consolidados 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 consolidados, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

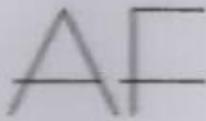
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2018, y los resultados consolidados de sus operaciones, los cambios consolidados en su patrimonio y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para la opinión.-

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 del Grupo 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.





AUDITFOREN S.A.

**Responsabilidad de la administración por los estados financieros consolidados.-**

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 del Grupo 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 del Grupo.

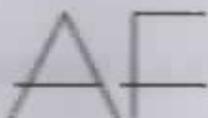
**Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros consolidados.-**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados 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 Normas Internacionales de Auditoría 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. Asimismo:

- 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 del Grupo.





AUDITFOREN S.A.

- o Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- o Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia 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 del Grupo 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 el Grupo cese su continuidad como un negocio en marcha.
- o 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 gerencia, 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 Frias Ramos**  
SC- RNAE-2-663  
Marzo 14, 2019  
Guayaquil-Ecuador

**Auditforen S. A.**  
**RNAE-1169**



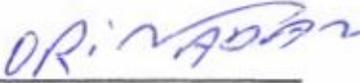
SEABUSINESS S. A. Y SUBSIDIARIA

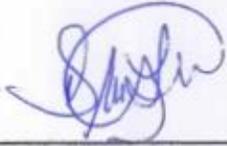
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

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	600.585	1.043.515
Inversiones	5	231.641	220.559
Cuentas por cobrar comerciales	6	96.719	84.331
Otras cuentas por cobrar	7	9.092	28.102
Impuestos por recuperar	15(a)	92.996	36.856
Activos biológicos	8	499.222	449.940
Inventarios	9	45.205	92.888
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.575.460</b>	<b>1.956.191</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad y equipos, neto	10	924.800	891.800
Otros activos		10.768	10.739
Impuesto diferido	15(d)	3.803	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>939.371</b>	<b>902.539</b>
<b>Total activo</b>		<b>2.514.831</b>	<b>2.858.730</b>

  
 Ori Nadan  
 GERENTE GENERAL

  
 Diana Yance  
 CONTADORA

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

SEABUSINESS S. A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

A 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	11	21.887	-
Cuentas por pagar	12	58.373	19.974
Cuentas por pagar relacionadas	13	18.233	7.817
Beneficios a empleados corto plazo	14(a)	139.020	214.574
Impuestos por pagar	15(a)	196.062	264.266
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>433.575</b>	<b>506.631</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	11	28.692	-
Beneficios a empleados largo plazo	14(b)	93.266	77.185
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>121.958</b>	<b>77.185</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>555.533</b>	<b>583.816</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	20	937	802
Reservas	21	1.095	1.095
Resultados Acumulados	22 y 23	1.957.266	2.273.017
<b>Total patrimonio</b>		<b>1.959.298</b>	<b>2.274.914</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2.514.831</b>	<b>2.858.730</b>




Ori Nadan  
 GERENTE GENERAL

Diana Yance  
 CONTADORA

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

SEABUSINESS S. A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	2018	2017
Ingresos		3.415.386	3.685.618
Costo de ventas	16	2.430.424	2.200.067
Utilidad bruta		984.962	1.485.551
Gastos de operación:			
Gastos administrativos	17	109.552	121.405
Gastos financieros	18	3.323	2.237
Otros ingresos netos	19	(21.362)	(3.560)
		91.513	120.082
Utilidad antes de participación de trabajadores		893.449	1.365.469
Participación a trabajadores	15(d)	134.928	205.525
Utilidad antes del impuesto a la renta		758.521	1.159.944
Impuesto a la renta	15(c)	188.838	259.510
Utilidad neta y resultado integral		569.683	900.434
Otros resultados integrales (Pérdidas) ganancias actuariales	14(b)	(869)	5.777
Utilidad neta y resultado integral		568.814	906.211



Ori Nadan  
GERENTE GENERAL



Diana Yance  
CONTADORA

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

SEABUSINESS S. A. Y SUBSIDIARIA

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

	Reservas					Resultados Acumulados				
	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Total	Otros resultados Integrales	Utilidades acumuladas	Total	Total patrimonio	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	802	8	4	1,083	1,095	-	2,000,849	3,000,849	3,000,849	
Más (menos):										
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(634,043)	(634,043)	(634,043)	
Pérdidas actuariales (Ver Nota 12(b))	-	-	-	-	-	5,777	-	5,777	5,777	
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	900,434	900,434	900,434	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	802	8	4	1,083	1,095	5,777	2,267,240	2,273,017	2,273,017	
Más (menos):										
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(864,430)	(864,430)	(864,430)	
Reinversión de utilidades	135	-	-	-	-	-	(135)	(135)	-	
Pérdidas actuariales (Ver Nota 12(b))	-	-	-	-	-	(869)	-	(869)	(869)	
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	569,683	569,683	569,683	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	937	8	4	1,083	1,095	4,908	1,952,368	1,957,266	1,950,206	

*Ori Nadan*

Ori Nadan  
GERENTE GENERAL

*Diana Yance*

Diana Yance  
CONTADORA

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

SEABUSINESS S. A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	3.402.998	3.586.275
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.843.323)	(2.687.398)
Otros ingresos, Neto	21.362	3.560
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>581.037</b>	<b>902.437</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>		
Compras de activos fijos, neto	(179.034)	(111.886)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(179.034)</b>	<b>(111.886)</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Inversiones a corto plazo	(11.082)	(10.605)
Obligaciones financieras	50.579	-
Pago de dividendos	(884.430)	(634.043)
<b>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(844.933)</b>	<b>(644.648)</b>
<b>Incremento neto en efectivo</b>	<b>(442.930)</b>	<b>145.903</b>
Saldo al inicio del año	1.043.515	897.612
Saldo al final del año	600.585	1.043.515

  
 Ori Nadan  
 GERENTE GENERAL

  
 Diana Yance  
 CONTADORA

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

**SEABUSINESS S. A. Y SUBSIDIARIA**

**ESTADOS CONSOLIDADOS 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 UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	569.683	900.434
<b>Más:</b>		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Jubilación y desahucio	15.212	17.246
Depreciación	146.034	155.712
	<u>161.246</u>	<u>172.958</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(12.388)	(84.331)
Otras cuentas por cobrar	19.010	(15.079)
Impuestos por recuperar	(56.140)	(3.850)
Activos biológicos	(49.282)	(84.882)
Inventarios	47.683	(37.502)
Otros no corrientes	(29)	(239)
Impuesto diferido	(3.803)	-
Cuentas por pagar	38.399	10.639
Cuentas por pagar relacionadas	10.416	7.024
Beneficios a empleados	(75.554)	223.513
Impuestos por pagar	(68.204)	(186.248)
	<u>(149.892)</u>	<u>(170.955)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<u>581.037</u>	<u>902.437</u>



**Ori Nadan**  
GERENTE GENERAL



**Diana Yance**  
CONTADORA

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

# SEABUSINESS S. A. Y SUBSIDIARIA

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

### 1. OPERACIONES

SEABUSINESS S. A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador, en la ciudad de Guayaquil el 10 de mayo de 2005 e inscrita en el registro mercantil el 8 de agosto de 2005. Su objeto principal es la compra de acciones o participaciones de otras compañías.

SEABUSINESS S. A. y SUBSIDIARIA (en adelante "el Grupo") están constituidas en Ecuador y su actividad principal se desarrolla dentro del sector acuicultor en la producción de camarón.

Al 31 de diciembre de 2018, SEABUSINESS S. A. tiene participación en el capital de la siguiente compañía subsidiaria:

Compañía	% de Participación	Actividad principal
Gilcam 86 S. A.	99.91%	Producción de camarón

### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

#### (a) Base de presentación.-

Los estados financieros del Grupo comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes. La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

#### (b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-

Las partidas de los estados financieros adjuntos del Grupo están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera el Grupo y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

#### (c) Consolidación de estados financieros.-

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros individuales de SEABUSINESS S. A., y de su subsidiaria GILCAM 86 S. A. al 31 de diciembre de 2018. El control se logra cuando el inversor está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la

inversión, y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última. La consolidación de una subsidiaria comienza cuando la controladora obtiene el control sobre la subsidiaria y finaliza cuando la controladora pierde el control sobre la misma. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que la controladora adquiere el control de la subsidiaria hasta la fecha en que la controladora deja de controlar la misma. Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo dentro del Grupo que se relacionen con transacciones entre los miembros del Grupo se eliminan en su totalidad en el proceso de consolidación.

(d) **Efectivo en caja y bancos.-**

Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, de entera disposición del Grupo.

(e) **Inversiones temporales.-**

Corresponden a depósitos a plazo fijo con instituciones financieras del exterior, las cuales generan una tasa de interés.

(f) **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 del Grupo sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando el Grupo 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:

- o **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio; cuentas por cobrar empleados y anticipo a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de larvas y balanceados utilizados en proceso productivo, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar relacionadas.-** Corresponde a dividendos pendientes de pago a accionistas. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

(g) **Pagos anticipados.-**

Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura. Los pagos anticipados se devengan durante un periodo no mayor de 12 meses.

(h) **Inventarios.-**

Corresponde al costo de balanceados, registrados al costo de adquisición.

(j) **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.

(k) **Propiedad, planta 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 propiedad, planta 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:

	AÑOS
Infraestructura	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Otros activos	10

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

(k) **Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros. –**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el calor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivos identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, el Grupo registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros.

(l) **Provisiones.-**

Las provisiones son reconocidas cuando el Grupo tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. 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.

(m) **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 a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**Largo plazo:**

El Grupo tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal y desahucio, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a el Grupo, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

El Grupo determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

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

- o **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.
- o **Reserva de capital.-** Se originó por el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a dólares de los estados financieros hasta marzo del 2000, el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.
- o **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación,

generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieran utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- o **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

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

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan al Grupo 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 servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello. Los ingresos del Grupo provienen de las ventas locales.

**(p) 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.

**(q) 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 del Grupo. 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.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferidos 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 aplicadas 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 solo 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 impuesto 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.

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

El Grupo 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:

- o 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.
- o Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, páralo cual utiliza estudios actuariales practicados profesionales independientes.
- o Impuesto a la renta diferido: El Grupo ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1.450	1.500
Banco	599.135	1.042.015
	<u>600.585</u>	<u>1.043.515</u>

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

#### 5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones Austro Bank	231.641	220.559
	<u>231.641</u>	<u>220.559</u>

Corresponde a inversión en depósito a plazo fijo adquirido el 21 de mayo del 2018 a una tasa del 5% anual con vencimiento el 3 de enero del 2019.

#### 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	96.719	84.331
	<u>96.719</u>	<u>84.331</u>

Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un en su totalidad.

La administración del Grupo considera que no es necesario una provisión por cuentas incobrables.

#### 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros prepagados (1)	4.919	3.614
Anticipos a proveedores	2.240	18.618
Empleados	1.933	5.870
	<u>9.092</u>	<u>28.102</u>

1) Corresponden a seguros cancelados los mismos que son amortizados en medida al tiempo de vigencia.

8. **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Balanceados	199.727	180.572
Larvas	117.935	111.806
Fertilizantes	2.524	-
Mano de obra directa	62.196	57.504
Gastos indirectos de fabricación	86.088	43.662
Diesel	21.843	32.136
Depreciación activo fijo	8.909	24.260
	<u>499.222</u>	<u>449.940</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.

9. **INVENTARIOS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Balanceados	45.205	92.888
	<u>45.205</u>	<u>92.888</u>

10. **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

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

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Reclasif.	Ajuste	Saldo al 31/12/2018
Terreno	237.552	-	-	-	237.552
Infraestructura	977.710	-	-	-	977.710
Maquinaria y equipo	325.440	145.846	20.111	-	491.397
Vehículos	97.853	39.277	-	(33.929)	103.201
Muebles y enseres	656	-	-	-	656
Equipo de computación	4.576	-	-	-	4.576
Otros equipos	20.111	-	(20.111)	-	-
	<u>1.663.898</u>	<u>185.123</u>	<u>-</u>	<u>(33.929)</u>	<u>1.815.092</u>
Depreciación Acumulada	(772.098)	(146.034)	-	27.840	(890.292)
	<u>891.800</u>	<u>39.089</u>	<u>-</u>	<u>(6.089)</u>	<u>924.800</u>

	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Baja	Ajuste	Saldo al 31/12/2017
Terrazo	237.552	-	-	-	237.552
Infraestructura	977.710	-	-	-	977.710
Maquinaría y equipo	260.005	90.935	(25.500)	-	325.440
Vehículos	97.853	-	-	-	97.853
Muebles y enseres	656	-	-	-	656
Equipo de computación	3.736	840	-	-	4.576
Otros equipos	-	20.111	-	-	20.111
	<b>1.577.512</b>	<b>111.886</b>	<b>(25.500)</b>	<b>-</b>	<b>1.663.898</b>
Depreciación Acumulada	(641.886)	(143.571)	17.028	(3.669)	(772.098)
	<b>935.626</b>	<b>(31.685)</b>	<b>(8.472)</b>	<b>(3.669)</b>	<b>891.800</b>

#### 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones financieras consistían en:

<u>Corriente</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Austrobank Overseas (1)	21.227	-
Interés por pagar	660	-
	<b>21.887</b>	<b>-</b>
<u>No corriente</u>		
Austrobank Overseas (1)	28.692	-
	<b>28.692</b>	<b>-</b>

- 1) Corresponde a préstamo otorgado el 26 de julio del 2018, por el monto de US\$55.000 a una tasa de interés del 7% anual, los pagos son trimestrales con vencimiento al 11 de enero del 2021.

#### 12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	58.373	19.974
	<b>58.373</b>	<b>19.974</b>

Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 99% de su saldo.

#### 13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de cuentas por pagar relacionadas consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Accionista	18.233	7.817
	<b>18.233</b>	<b>7.817</b>

#### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

##### (a) Corto plazo:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	4.092	4.049
Bonificaciones	-	5.000
Participación trabajadores	134.928	205.525
	<u>139.020</u>	<u>214.574</u>

##### (b) Largo plazo:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	15.020	13.391
Desahucio	78.246	63.794
	<u>93.266</u>	<u>77.185</u>

En los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	77.185	71.493
Costo	15.212	11.469
Otros resultados integrales	869	(5.777)
Saldo final	<u>93.266</u>	<u>77.185</u>

El Grupo contrató estudio actuarial con Actuaría Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

#### 15. IMPUESTOS

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por recuperar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario IVA	58.837	-
Crédito tributario impuesto a la renta	34.159	36.856
	<u>92.996</u>	<u>36.856</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por pagar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta	2.208	2.537
Retenciones de impuesto al valor agregado	1.213	2.219
Impuesto a la renta	192.641	259.510
	<u>196.062</u>	<u>264.266</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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	192.641	259.510
Impuesto a la renta diferido	(3.803)	-
	<u>188.838</u>	<u>259.510</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018 y 2017 las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	<b>899.518</b>	<b>1.370.164</b>
(-) Participación trabajadores	(134.928)	(205.525)
(-) Otras rentas e ingresos no objetos de impuesto	-	(239)
(+) Gastos no deducibles	111.050	100.948
(-) Deducciones por leyes especiales	-	(17.576)
<b>Utilidad gravable</b>	<b>875.640</b>	<b>1.247.772</b>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	150.000
Saldo Utilidad gravable	875.640	1.097.772
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>192.641</b>	<b>259.510</b>
<b>Más (menos):</b>		
(-) Retenciones del periodo	(34.155)	(36.856)
<b>Impuesto a pagar</b>	<b>158.486</b>	<b>222.654</b>

(d) Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la evolución del pasivo diferido y pasivo diferido (cargo) o abono a resultados es la siguiente:

	<u>Estado de situación financiera</u>		<u>Estado de resultados integrales</u>	
	2018	2017	2018	2017
<b>Diferencias temporarias</b>				
Provisión para jubilación patronal	3.139	-	3.139	-
Provisión para desahucio	664	-	664	-
	<u>3.803</u>	<u>-</u>	<u>3.803</u>	<u>-</u>

(e) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta del Grupo 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.

El Grupo no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

**(f) Tasa de impuesto 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 el Grupo 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)

**(g) 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 como: 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. 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.

**(h) 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.

(i) **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.

(j) **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.

El Grupo por sus transacciones durante el año 2017 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

#### 16. COSTOS DE VENTAS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Balanceado	1.224.719	939.255
Mano de obra directa	272.177	371.788
Gastos indirectos de fabricación	371.588	366.663
Larvas	375.812	263.575
Depreciación	65.780	155.162
Diesel	119.269	94.776
Fertilizantes	1.079	8.848
	<u>2.430.424</u>	<u>2.200.067</u>

#### 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	31.220	35.244
Servicios contratados	19.625	13.149
Impuestos y contribuciones	6.944	10.579
Honorarios profesionales	15.739	8.040
Jubilación patronal y desahucio	2.282	7.596
Seguros y reaseguros	7.686	7.223
Mantenimiento, reparaciones y repuestos	1.242	7.220
Iva que se carga al gastos	3.816	6.371
Gastos de viaje	1.431	6.270
Arrendamientos	3.480	3.480
Otros	16.087	16.233
	<u>109.652</u>	<u>121.405</u>

## 18. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Interés bancario	1.623	-
Comisión bancaria	1.309	1.995
Costo de chequera	391	242
	<u>3.323</u>	<u>2.237</u>

## 19. OTROS INGRESOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros ingresos netos consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rendimientos financieros	(11.300)	(12.032)
Utilidad en venta de activo fijo	(9.983)	-
Otros ingresos	(79)	-
Bajan de activos fijos	-	8.472
	<u>(21.362)</u>	<u>(3.560)</u>

## 20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está conformado por 985 y 850 respectivamente acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 y US\$0,04 cada una.

Al 31 de diciembre del 2018 conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Numero de acciones</u>	<u>%</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Capital</u>
Costa Rica Mar & Tierra EFOR S. A.	680	72,57%	1,00	680
Nadan Ori	255	27,21%	1,00	255
Nadan Ori	50	0,21%	0,04	2
	<u>985</u>	<u>100,00%</u>		<u>937</u>

Al 31 diciembre del 2017 conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Numero de acciones</u>	<u>%</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Capital</u>
Costa Rica Mar & Tierra EFOR S. A.	680	84,79%	1,00	680
Nadan Ori	120	14,96%	1,00	120
Nadan Ori	50	0,25%	0,04	2
	<u>850</u>	<u>100,00%</u>		<u>802</u>

## 21. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo 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.

## 22. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Mediante acta de Junta General de Accionistas celebrada el 2 de marzo del 2018 se aprobó la distribución de dividendos sobre las utilidades del ejercicio 2017.

## 23. AUMENTO DE CAPITAL

La Subsidiaria según Acta de Sesión de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas con fecha 2 de octubre del 2018 resuelve aumentar el capital suscrito el cual se realizó mediante escritura pública celebrada el 28 de octubre del 2018.

## 24. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros del Grupo, incluyen las cuentas por pagar proveedores. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones del Grupo.

El Grupo cuenta con deudores comerciales y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El Grupo no se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

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

**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.

### a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2018, el Grupo no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativo del Grupo son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, el Grupo no tiene una exposición importante a los riesgos de la tasa de interés.

### b) 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. El Grupo 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.

### c) Riesgo de tipo de precio:

El Grupo no se ve afectada por la volatilidad en el precio de su materia prima debido a que su producción es al 100%.

**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. El Grupo realiza sus cobros de 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 Gerencia.

Riesgo de liquidez.- El Grupo 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 del Grupo son las cobranzas realizadas a sus clientes.

#### 25. 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 del Grupo, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.