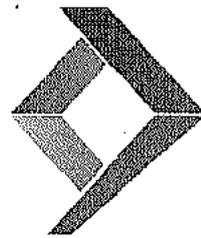


**SOLAUDIT**  
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

**LANGOPESCA S.A.**

**Estados Financieros bajo Normas  
Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017  
Informe de los Auditores Independientes.**



**SOLAUDIT**  
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

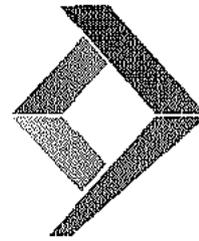
**LANGOPESCA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 36

**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Comité de Interpretaciones de las NIC
CINIIF	Comité de Interpretaciones de las NIIF
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares



**SOLAUDIT**  
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
**LANGOPESCA S.A.:**

### 1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **LANGOPESCA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **LANGOPESCA S.A.** al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

### 2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la compañía **LANGOPESCA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### 3. Otras cuestiones

Cumpliendo con la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, la compañía **LANGOPESCA S.A.** a partir del año 2017, está obligada a la contratación de la Auditoría Externa.

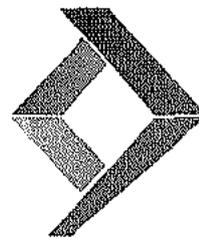
De acuerdo a lo establecido en la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, **LANGOPESCA S.A.** elabora sus estados financieros bajo NIIF para PYMES; y, con fecha 12 de abril del 2017 la Junta General de Accionistas resolvió adoptar de forma anticipada las NIIF Completas como base de presentación para la elaboración de los estados financieros a partir del 01 de enero del 2017. (Nota 3)

### 4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



**SOLAUDIT**  
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

## 5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

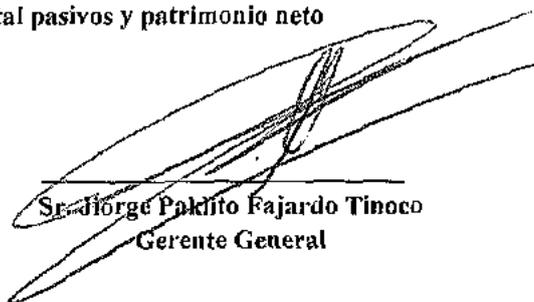
**SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT**  
No. de Registro Nacional de Auditores Externos en la  
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 852

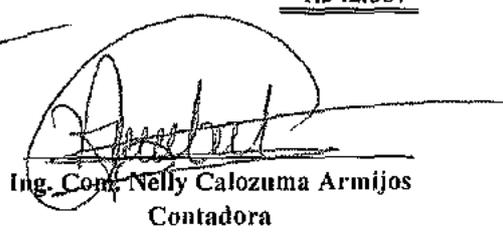
  
CPA. Lourdes Caronel León  
Apoderado Especial  
Licencia Profesional No. 36759

Guayaquil, marzo 29 del 2018

**LANGOPESCA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Al 31 de Diciembre de 2017  
 Expresado en Dólares

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<b>Activo Corriente</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	151,660
Activos Financieros, neto	5	345,306
Inventarios	6	201,057
Activo biológico	7	306,831
Servicios y otros pagos por anticipados		1,284
Activos por impuestos corrientes	8	39,245
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,045,383</b>
<b>Activo no corriente</b>		
Propiedades y equipo neto	9	294,100
Otros Activos No corrientes		3,404
<b>Total activo no corriente</b>		<b>297,504</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,342,887</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Pasivos Financieros	10	513,807
Otras Obligaciones corrientes	11	227,148
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>740,955</b>
<b>Pasivo no corriente</b>		
Provisiones por beneficios a empleados	12	22,648
Pasivo Diferido		35,005
Otros pasivos no corrientes		3,279
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>60,932</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>801,887</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	13	
Capital		20,800
Reserva legal		10,400
Resultados acumulados adopción NIIF		94,402
Otros Resultados Integrales		830
Resultados del ejercicio		414,568
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>541,000</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>1,342,887</b>

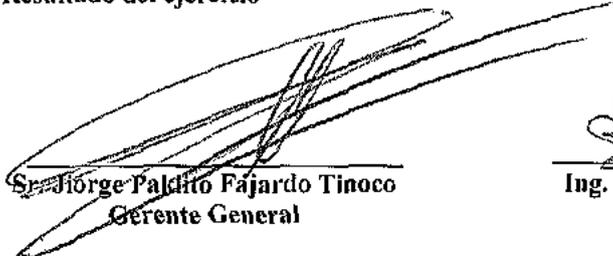
  
 Sr. Jorge Palmito Fajardo Tinoco  
 Gerente General

  
 Ing. Cont. Nelly Calozuma Armijos  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**LANGOPESCA S.A.**  
**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por el Período Terminado al 31 de Diciembre de 2017  
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	2.486.725
Costo de ventas	15	<u>(1.735.838)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>750.887</b>
Ingreso por medición valor razonable	7	14.148
Otros Ingresos		6.872
Gasto de operación y financieros		
Gastos administrativos y ventas	15	(141.366)
Gastos Financieros		<u>(2.024)</u>
<b>Total gastos de operación y financiero</b>		<b>(143.390)</b>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>628.517</b>
15% Participación de trabajadores	16	(92.155)
22 % Impuesto a la Renta	16	<u>(118.257)</u>
<b>Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido</b>		<b>418.105</b>
Gasto por Impuesto Diferido		<u>(3.537)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>414.568</b>

  
 Sr. Jorge Palmito Fajardo Tinoco  
 Gerente General

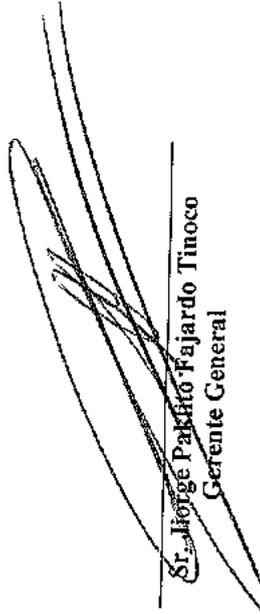
  
 Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos  
 Contadora

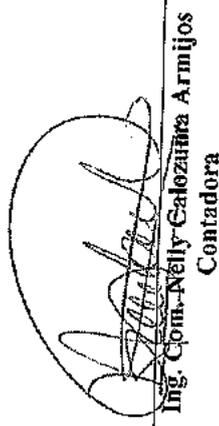
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**LANGOPESCA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2017  
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Efectos de Aplicación NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2017</b>	20.800	10.400	-	-	(1.322)	401.872	431.750
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	401.872	-	-	(401.872)	-
Ganancia Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	2.152	-	2.152
Revalúo de Instalaciones	-	-	-	125.870	-	-	125.870
Pasivo por impuesto diferido del reavalúo	-	-	-	(31.468)	-	-	(31.468)
Pago de Dividendos	-	-	(401.872)	-	-	-	(401.872)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	414.568	414.568
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	20.800	10.400	-	94.402	830	414.568	541.000

Sr. Jorge Patiño Fajardo Tinoco  
 Gerente General

  
 Sr. Jorge Patiño Fajardo Tinoco  
 Gerente General

  
 Ing. Com. Nelly Galezuña Armijos  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

LANGOPESCA S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Al 31 de Diciembre de 2017  
Expresado en Dólares

2017

**FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

cobros procedentes de ventas de bienes	2.347.564
<b>Cobros por actividades de operación</b>	<u>2.347.564</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.829.221)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(126.228)
Impuestos a las ganancias pagados	(86.045)
<b>Pagos por actividades de operación</b>	<u>(2.041.494)</u>
<b>Efectivo neto procedente de actividades de operación</b>	<u>306.070</u>

**FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN  
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisiciones de propiedades y equipos	(68.994)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u>(68.994)</u>

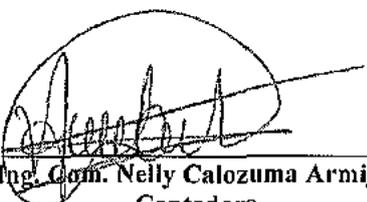
**FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROCEDENTES  
DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

Préstamos recibidos de partes relacionadas	215.990
Dividendos pagados	(401.872)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<u>(185.882)</u>

**Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo** 51.194

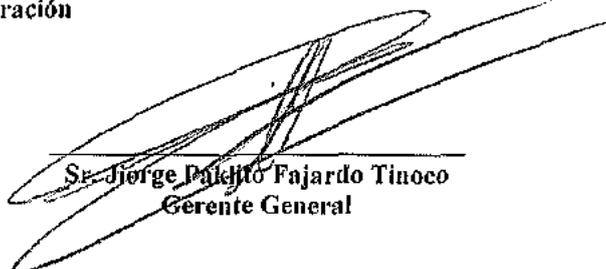
**Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo** 100.466  
**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo** 151.660

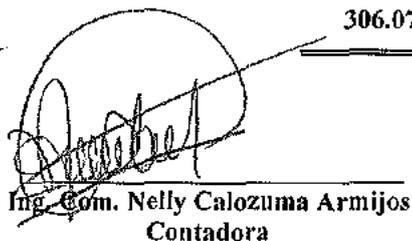
  
Sr. Jorge Pakito Fajardo Tinoco  
Gerente General

  
Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos  
Contadora

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E  
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE DE  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2017</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	628.517
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(206.645)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	16.821
Ajustes por gastos en provisiones	4.631
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(118.257)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(92.155)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	(3.537)
Ajustes por activos biológicos	(14.148)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(115.802)</b>
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(158.927)
(Disminución) en otras cuentas por cobrar	894
(Incremento) en inventarios	(169.620)
(Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	4.112
(Disminución) en activos por impuestos corrientes	12.000
Incremento en otros activos no corrientes	(3.404)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	180.014
Incremento en otras cuentas por pagar	15.874
Incremento en beneficios a empleados	3.255
<b>Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación</b>	<b><u>306.070</u></b>

  
 Sr. Jorge Palcillo Fajardo Tinoco  
 Gerente General

  
 Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### 1.1. Constitución y operaciones

LANGOPESCA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 08 de mayo del 2007, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 29 de mayo de 2007. La compañía cambió su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros e inscrita en el Registrador Mercantil el 13 de agosto del 2009.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida 25 de junio, kilómetro 4.5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La compañía para poder operar firmó un Convenio de Cesión de Derecho de Concesión con la compañía Camazul Cia. Ltda. de una extensión de 87.41 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio denominado Isla Mondragón, cantón Guayaquil, provincia del Guayas. (Ver Nota 19)

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992513063001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

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, Acuacultura y Pesca y del 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 en un 60% y 34% las realiza a las compañías Omarsa S.A y Empacreci S.A. respectivamente.

### 1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha 13 de marzo del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

- 2.1. **Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

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

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)**

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas 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.

**Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017:**

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
18	Ingreso de actividades ordinarias
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
41	Agricultura

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
1	Adopción por Primera vez de las normas internacionales de Información Financiera
9	Instrumentos financieros (versiones previas)
13	Medición de valor Razonable
16	Arrendamientos *

\* Se aplicó de manera anticipada

**Normas nuevas, revisadas y en vigencia a partir del:**

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	01/01/2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	01/01/2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	01/01/2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	01/01/2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	01/01/2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	01/01/2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes" con esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	01/01/2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	01/01/2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	01/01/2019

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 2.2. Moneda funcional y de presentación

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

### 2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

### 2.4. Activos y pasivos financieros

#### 2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

#### Cuentas por cobrar clientes no relacionados, relacionados y otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), no se requiere de provisión por pérdidas por deterioro de su valor debido a su rápida recuperación por el sector que opera la Compañía.

#### 2.4.2 Pasivos Financieros

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

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

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

#### Cuentas por pagar locales y relacionados

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.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

### Obligaciones Financieras

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

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

### 2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

#### **Reconocimiento. -**

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

#### **Medición inicial. -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

#### **Medición posterior. -**

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

- 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.

### 2.4.4 Deterioro de activos financieros

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

### 2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

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

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 2.5 Anticipos entregados a proveedores

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

### 2.6 Servicios y otros pagos anticipados

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

### 2.7 Impuestos por recuperar o compensar

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

### 2.8 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

#### Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

#### Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

#### Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 2.9 Activos Biológicos

#### Reconocimiento

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

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

#### Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

#### **Preparación de la piscina**

Después de la cosecha 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.

#### **Proceso de producción y cultivo**

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de tres a cuatro veces al año.

#### **Cosecha**

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 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.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

#### Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

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

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)**

**Valoración**

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\begin{aligned} \text{Camarón por lance} &= \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Numero de lances}} \\ \text{Camarón por metro cuadrado} &= \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}} \\ \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100 \\ \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2,2046} \times 100 \end{aligned}$$

**2.10 Propiedades y Equipos**

**Medición Inicial**

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

**Medición Posterior**

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

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:

<u>Propiedades y Equipos</u>	<u>Política de capitalización</u>	<u>Años</u>	<u>% depreciación</u>	<u>Valor Residual</u>
Instalaciones	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%
Muebles y enseres	Más de US\$1.000	10	10,00%	0%
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	25%
Maquinarias	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1.000	20	5,00%	20%

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

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

### 2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

#### Impuestos a la renta corriente

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

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

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

#### Impuestos a la renta diferido

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

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

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

### 2.12 Arrendamientos

La compañía adoptó la NIIF 16 "Arrendamientos" de forma anticipada, que define a un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente ('arrendatario') el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son "capitalizados", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrados como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### Medición inicial

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

### Medición posterior

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

### 2.13 Beneficios a empleados

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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

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

### **No corrientes: 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 periodo.
- 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.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

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.

### 2.14 Provisiones

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

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

### 2.15 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

### 2.16 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

### 2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

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

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

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 2.18 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

### 2.19 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### 2.20 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.

### 2.21 Sistema contable

El sistema operativo que maneja LANGOPESCA S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAP", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

### 2.22 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

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

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF COMPLETAS:**

La compañía cierra sus estados financieros a diciembre del 2016 con activos totales por un valor de US\$ 784.557, ventas totales por un valor de US\$ 2.449.445 y 47 empleados promedio año, de acuerdo a lo establecido en la resolución No. SC.Q.ICLCPAIFRS.11.01 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, LANGOPESCA S.A. elabora sus estados financieros bajo NIIF para PYMES ; y, con fecha 12 de abril del 2017 la Junta General de Accionistas resolvió adoptar de forma anticipada las NIIF Completas como base de presentación para la elaboración de los estados financieros a partir del 01 de enero del 2017.

La referida resolución contempla que las compañías calificadas para aplicar la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para PYMES), podrán adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas, para la preparación y presentación de sus estados financieros

**3.1. Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2017**

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del período de adopción:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 01 de enero del 2017</u>
<b>PATRIMONIO DE ACUERDO A NIIF INFORMADO PREVIAMENTE</b>	446.598	431.750
<b>AJUSTE POR LA CONVERSIÓN A NIIF COMPLETAS</b>	-	-
Reavalúo como medición posterior de Instalaciones a)	125.870	-
Pasivo por impuesto diferido por reavalúo b)	(31.468)	-
<b>PATRIMONIO NIIF AL 01 DE ENERO DEL 2018</b>	<u><b>541.000</b></u>	<u><b>431.750</b></u>

**3.2. Explicación de los ajustes y reclasificaciones realizados por conversión a NIIF Completas**

**AJUSTES**

**a) Revalorización como medición posterior en Instalaciones**

Normalmente, el valor razonable de las instalaciones se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de los elementos de propiedad y equipo será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación.

El valor de las instalaciones fue determinado por un reavalúo realizado por el Sr. Richard Añazco perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros quien estableció el valor razonable de las instalaciones al final del período que se informa mediante el modelo de reavalúo.

Para el 31 de diciembre del 2017 se reconoce una revalorización de instalaciones por un valor de US\$125.870 lo que se refleja en un aumento en las cuentas patrimoniales.

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF COMPLETAS (A Continuación...)**

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 27 de diciembre del 2017, se aprobó el reconocimiento de la revalorización de instalaciones por un valor de US\$125.870 mismo que fue determinado por el perito valuador, Sr. Richard Afiasco calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien estableció el valor razonable de las instalaciones al final del período que se informa mediante el modelo de reavalúo; y, como efecto del registro de las instalaciones se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$31.468

**b) Pasivo por impuesto diferido por reavalúo**

Como efecto del registro de las instalaciones se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$ 31.468, en cumplimiento a lo establecido en la NIC 12 de Impuestos diferidos

**RECLASIFICACIONES**

**c) Arrendamientos**

La compañía celebró contrato de arriendo por dos años para el funcionamiento del área administrativa, a dicha propiedad realizó mejoras importantes, razón por la cual adoptó la NIIF 16 de manera anticipada que le permite capitalizar el valor presente de los pagos de arrendamiento y mejoras, registrándolos como activos de derecho de uso, reconociendo al mismo tiempo un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

	<u>2017</u>
<b>Bancos</b>	a) US\$ dólares
Bolivariano C.A.	91.960
Produbanco C.A.	57.473
Pichíncha C.A.	94
	<u>149.527</u>

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

**5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 343.649
Otras cuentas por cobrar	b) <u>1.657</u>
	<u>345.306</u>

a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Empacreci S.A. por US\$343.216 y Omarsa S.A. por US\$ 433.

La compañía de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 5.5.15, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros. La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación.

b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados.

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

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Inventario de materia prima	201.057
	<u>201.057</u>

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 2017 ascendió a US\$ 1.735.838.

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 NIC 2 párrafo 32, 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 NIC 2 de Inventario.

7. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$306.831, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2017	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2017	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2017
124	13,57	10/11/2017	74%	22.570	2,35	48.265	48.265
125	14,43	22/11/2017	84%	21.287	2,35	54.095	54.095
126	13,78	20/12/2017	97%	6.297	2,35	24.522	24.522
126A	0,54			0	2,35	355	355
127	13,83			0	2,35	42.640	42.640
128	9,98	02/10/2017	71%	48.875	2,35	101.099	115.247
128A	0,68	24/12/2017	97%	396	2,35	1.030	1.030
128B	0,43	24/12/2017	97%	242	2,35	770	770
128C	0,6	24/12/2017	97%	278	2,35	1.034	1.034
128D	0,46	24/12/2017	97%	214	2,35	820	820
129	7,43	20/12/2017	97%	3.054	2,35	18.053	18.053
						<b>292.683</b>	<b>306.831</b>

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$306.831 menos los costos en el punto de venta por US\$292.683.

**7. ACTIVO BIOLÓGICO (A continuación...)**

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

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

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$14.148. Se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$3.537, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

**8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
SRI Devolución IVA	39.245
	<u>39.245</u>

Corresponden a reclamos administrativos de Impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Retenciones en la fuente del año	24.682
Compensación del año	(24.682)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>

**9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS**

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

<u>Movimientos del año 2017</u>					
	<u>%</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reavalúo</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>Deprec.</u>	<u>01/01/2017</u>			<u>31/12/2017</u>
Instalaciones	10,00%	-	-	125.870	125.870
Maquinaria y Equipo	10,00%	136.814	36.800		173.614
Vehículos	14,29%	30.928	32.194		63.122
Subtotal		<u>167.742</u>	<u>68.994</u>	<u>125.870</u>	<u>362.606</u>
Depreciación acumulada		<u>(51.685)</u>	<u>(16.821)</u>	-	<u>(68.506)</u>
Total		<u>116.057</u>	<u>52.173</u>	<u>125.870</u>	<u>294.100</u>

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS (A Continuación...)

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinaria y equipos, vehículos, que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 36.800, y US\$ 32.194 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentado a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

En el año 2017 la compañía cambia su base de presentación de NIIF para PYMES y aplica por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) por lo que en la medición posterior registra sus instalaciones a valor razonable, mismo que fue determinado por un perito valuador, Sr. Richard Añazco calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien estableció el valor razonable de las instalaciones al final del período que se informa mediante el modelo de reavalúo.

Para el 31 de diciembre del 2017 se reconoce una revalorización de instalaciones por un valor de US\$ 125.870 lo que se refleja en un aumento en las cuentas patrimoniales. Se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$31.468, en cumplimiento a lo establecido en la NIC 12 de impuestos diferidos.

En referencia al informe de reavalúo practicado por el perito en diciembre del 2017, las estimaciones de la vida útil restante, así como los valores residuales, serán aplicados en las depreciaciones del siguiente período.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, 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.

## 10. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Cuentas por pagar locales	a)	295.101
Otras cuentas por pagar relacionadas	Nota 17	<u>218.706</u>
		<u><u>513.807</u></u>

a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Copacigulf S.A, Gisis S.A. y Prime Laboratorio Prilab S.A. por compra de insumos y materiales, utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

## 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	93.575
15% Participación trabajadores por pagar	b)	92.155
Beneficios de ley a empleados	c)	32.071
Con el IESS		7.082
Con la Administración Tributaria	d)	<u>2.265</u>
		<u><u>227.148</u></u>

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

**11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A Continuación...)**

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero del	86.045
Provisión del año	118.257
Pagos	(86.045)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(24.682)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>93.575</u>

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 24.682, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2017.

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	91.542
Provisión del año	92.155
Pagos	(91.542)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>92.155</u>

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	28.816
Provisión del año	55.845
Pagos	(52.590)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>32.071</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos.

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Retención fuente	2.105
Retención Iva	160
	<u>2.265</u>

**12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES**

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

		<u>2017</u>
		US\$ dólares
Jubilación patronal	a)	15.320
Indemnización por desahucio	b)	<u>7.328</u>
		<u><u>22.648</u></u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	13.870
Provisión del año	5.530
Reducciones, liquidaciones	(2.507)
Utilidad reconocida en el ORI	<u>(1.573)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>15.320</u></u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	6.299
Provisión del año	2.350
Pago de beneficios	(742)
Utilidad reconocida en el ORI	<u>(579)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>7.328</u></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 5.36% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, 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 Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2017 es de US\$15.320 y US\$7.328 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

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

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

**12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (A Continuación)**

	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	375
Número de empleados	47
Tasa de descuento anual	5.36%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1.37%

La Compañía "Logaritmo Cía. Ltda.", empleó la tasa de Estados Unidos de 5,36%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 "Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

**13. PATRIMONIO, NETO**

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 estaba representada por 20.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Fajardo Tinoco Isauro de Jesús	Ecuatoriana	6.586	1	6.586	31,66%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	Ecuatoriana	6.587	1	6.587	31,67%
Rojas Amari Manuel Seoban	Ecuatoriana	6.587	1	6.587	31,67%
Valverde Huiracocha Jorge Manuel	Ecuatoriana	1.040	1	1.040	5,00%
		<b>20.800</b>		<b>20.800</b>	<b>100%</b>

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 29 de marzo del 2017, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2016 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2017. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$401.872.

Resultados Acumulados por adopción de NIIF Completas

Al 31 de diciembre 2017, un detalle de Resultados acumulados por adopción de NIIF Completas es el siguiente:

	<u>2017</u>
Saldo inicial del año	-
Reavalúo de instalaciones	125.870
Pasivo impuesto diferido por reavalúo	(31.468)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>94.402</u>

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 27 de diciembre del 2017, se aprobó el reconocimiento de la revalorización de instalaciones por un valor de US\$ 125.870 mismo que fue determinado por el perito valuador, Sr. Richard Añazco calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien estableció el valor razonable de las instalaciones al final del periodo que se informa mediante el modelo de reavalúo; y, como efecto del registro de las instalaciones se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$ 31.468.

**13. PATRIMONIO, NETO (A continuación....)**

**Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio**

Al 31 de diciembre del 2017 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$1.573 y US\$ 579 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

**14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Venta de camarón	2.485.440
Venta de balanceados,e insumos	1.285
	<u>2.486.725</u>

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2017

	<u>Venta de camarón</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Diciembre 31,</u>
<b>Cientes:</b>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Omarsa S.A.	1.491.892	433
Empacreci S.A.	862.567	343.216
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	112.213	-
Otros	20.053	-
	<u>2.486.725</u>	<u>343.649</u>

El detalle de la producción de camarón y el precio promedio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Libras Cosechadas	1.013.770
Precio promedio por libra	2.45
Venta	<u>2.486.725</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía tuvo una producción de 1.013.770 libras de camarón con un precio de US \$2,45 promedio, la compañía tuvo una mayor producción de 14.365 libras por el incremento del precio del camarón, que generó que el margen bruto incremente en un 1%.

**15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Al 31 de diciembre de 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

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

**15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (A Continuación...)**

**COSTOS DE VENTA**

Inventario Inicial Material Directo	90.348
Inventario Inicial Producto en proceso	233.770
Compras	1.305.207
Inventario Final material Directo	(201.057)
Inventario Final Producto en proceso	(292.683)
Mano de obra directa	352.738
Mantenimiento y Reparaciones	43.244
Combustibles y Lubricantes	87.342
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	16.821
Asesoría y Honorarios Profesionales	5.483
Transporte	23.559
Otros Costos Indirectos	71.066
	<u>1.735.838</u>

El detalle de la producción de camarón y el costo promedio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
Libras Cosechadas	1.013.770
Costo promedio por libra	<u>1.71</u>
Costo de venta	<u>1.735.838</u>

**GASTOS OPERACIONALES**

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Sueldos y Salarios	58.949
Aportes Seguridad Social	21.905
Beneficios Sociales	9.931
Honorarios Profesionales	19.493
Impuestos y Contribuciones	5.324
Mantenimientos y Reparaciones	3.727
Seguros	1.526
Transporte	501
Varios Gastos de Administración	3.798
Gastos por depreciación	896
Otros	15.316
	<u>141.366</u>

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

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	628.517
15% Participación trabajadores por pagar	(92.155)
Gastos no deducibles	15.316
Ingresos por medición de activos biológicos(Generación)	(14.148)
<b>Base Imponible</b>	<b>537.530</b>
<b>22% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>118.257</b>
Retenciones en la fuente	(24.682)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b><u>93.575</u></b>

**Tarifa de Impuesto a la Renta**

De acuerdo al Art. 37 (Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014.

Para que la sociedad se acoja al 22%, se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo innumerado "Deber de informar sobre la composición societaria" del RLORTI.

**17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

	<u>2017</u>
	US\$ dólares
Paklito Fajardo Tinoco	127.273
Isauro Fajardo Tinoco	91.233
Pesquera Marycielo Cía. Ltda.	200
	<b><u>218.706</u></b>

La administración de la compañía LANGOPESCA S.A. ha recibido de los accionistas Paklito Fajardo Tinoco e Isauro Fajardo Tinoco los valores de US\$127.273 y 91.233 respectivamente, que corresponden a préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio.

De acuerdo al art. 37 de la RLRTI, establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

**GRUPO ECONÓMICO**

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

## 17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (A Continuación...)

Por el periodo 2017, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía **Sociedad Minera Liga de Oro S.A. SOMILOR** para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

### Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2016 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "*Art. (...)- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

LANGOPESCA S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el periodo 2017, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2016.

## 18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

**Riesgo País:** En el año 2017, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2016, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

**18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)**

**Riesgo de mercado:** Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

**Riesgo de liquidez:** Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

		2017	
<u>Riesgo de Liquidez</u>		<u>Resultados</u>	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente		304.428
Razón corriente	Activo corriente	1.045.383	1,41
	Pasivo corriente	740.955	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	844.326	1,14
	Pasivo corriente	740.955	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1.41 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$304.428, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contraer préstamos a corto plazo

**Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

		2017	
<u>Riesgo de Crédito</u>		<u>Resultados</u>	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	123.713.640	50
	Ventas netas	2.486.725	
Rotación de cartera	360	360	7
	Periodos medios de cobranza	50	

**18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)**

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 50 días, difiriendo de su política de crédito de la empresa, sin embargo, este comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales, porque el período medio de pago a sus proveedores es de hasta 90 días.

**Riesgos de gestión:** Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

<u>Riesgo de Gestión</u>		2017	
		<u>Resultados</u>	
Rotación de activos fijos	<u>Ventas netas</u>	2.486.725	686%
	<u>Activo fijo</u>	362.606	
Período medio de pago	<u>Cuentas y Documentos por Pagar x 360</u>	106.236.360	81
	<u>Compras</u>	1.305.207	
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	<u>Gastos Administrativos y Ventas</u>	141.366	6%
	<u>Ventas</u>	2.486.725	

El período medio de pago es de 81 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 90 días.

**Riesgos Operativos**

**Endeudamiento-Solvencia:** Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía

<u>Endeudamiento- Solvencia</u>		2017	
		<u>Resultados</u>	
Endeudamiento del Activo	<u>Total pasivo</u>	801.887	60%
	<u>Total activo</u>	1.342.887	
Endeudamiento Patrimonial	<u>Total pasivo</u>	801.887	148%
	<u>Total patrimonio</u>	541.000	
Apalancamiento	<u>Total activo</u>	1.342.887	248%
	<u>Total patrimonio</u>	541.000	
Concentración de endeudamiento	<u>Pasivo corriente</u>	740.955	92%
	<u>total pasivo</u>	801.887	
Concentración a largo plazo	<u>Pasivo no corriente</u>	60.932	8%
	<u>Total pasivo</u>	801.887	

**18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)**

Existe un endeudamiento del activo del 60% y un endeudamiento del patrimonio del 148%, lo cual demuestra un grado de independencia de la empresa frente a sus proveedores y accionistas por sus dividendos, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

**Rentabilidad:** Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad		2017	
		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	414.568	77%
	Patrimonio	541.000	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	609.521	25%
	Ventas netas	2.486.725	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	750.887	30%
	Ventas netas	2.486.725	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	414.568	17%
	Ventas netas	2.486.725	

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad neta del 17%, margen esperado por los accionistas.

**Riesgo Legal**

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

**19. DERECHO DE CONCESIÓN**

Mediante Acuerdo Interministerial No.039 del 3 de junio del 2008 se autorizó a la compañía CAMAZUL Cia. Ltda. ceder los derechos de concesión a favor de la compañía LANGOPESCA S.A. sobre 87.41 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio denominado Isla Mondragón, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

Las Subsecretarías de Acuicultura y Defensa Nacional mediante el Acuerdo No.068 acuerdan:

Art.1.-Otorgar el Derecho de Concesión a favor de la compañía LANGOPESCA S.A. sobre 87.41 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Isla Mondragón, parroquia y cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

Art.2-Proporcionar la información con respecto a su actividad cuando la Subsecretaría de Acuicultura, Dirección General de Acuicultura e Instituto Nacional de Pesca lo requieran.

Art.3.-Que la Compañía LANGOPESCA S.A. cumpla con los siguientes condicionamientos, bajo la prevención de derogar el presente Acuerdo, en caso de no cumplirlos:

- No podrá ampliar el área concedida sin la autorización legal correspondiente.
- Cuidar y proteger la zona de manglar colindante a la concesión camaronera.
- La concesión terminará de encontrarse incursa en los causales del Art.94 del Reglamento General a la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero y Texto Unificado de Legislación Pesquera.
- Cumplir con las disposiciones legales y/o reglamentarios vigentes y los que en el futuro emita la Subsecretaría de Acuicultura, la Dirección General de Acuicultura u otros organismos competentes a dicha actividad.

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de este informe (29 de marzo del 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

---